

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

Negyedéves Jelentés

amely készült az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok alapján készített konszolidált pénzügyi kimutatások szerint

2022. harmadik negyedév



CIG PANNÓNIA
BIZTOSÍTÓ

Budapest, 2022. november 21.



Polányi Zoltán
vezérigazgató



dr. Fedák István
vezérigazgató

1. ÖSSZEFOGLALÓ

1.1 Gazdasági Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1097 Budapest Könyves Kálmán krt. 11, „B” épület; Céggjegyzékszám: 01 10 045857; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) (a továbbiakban: **Kibocsátó** vagy **Társaság**) a mai napon nyilvánosságra hozza 2022. harmadik negyedéves jelentését (**Jelentés**). A Kibocsátó a Jelentésben a jogszabályban megkövetelt, az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (továbbiakban **EU IFRS**) szerinti konszolidált, nem auditált 2022. év harmadik negyedévének adatait publikálja. A Jelentés tartalmának előállítása az IAS 34 standard előírásaival összhangban történt.

2022. harmadik negyedévének jelentősebb eredményei:

- Beszámolóink szerinti adózott eredményünk a tavalyi 795 millió Ft-ról, **828 millió Ft-ra** növekedett 2022. harmadik negyedév végére. Ez 4 %-os növekedésnek felel meg. Tekintve a biztosítási piacot is érintő kormányzati intézkedéseket, melyek jelentősen befolyásolták a Társaság harmadik negyedéves teljesítményét, a tényleges teljesítményt bemutató, megfelelő összehasonlítást az ún. extraprofit adó nélkül érdemes értelmezni. Az ennek megfelelő összehasonlításban **egy év alatt 39%-kal növeltük eredményünket**, 308 millió Ft-tal növelve azt 2021 első három negyedévéhez viszonyítva. A kijelölt stratégiai utunkon haladunk, ez a növekedési ütem az elmúlt időszakban elért eredményeinkhez képest is kiemelkedő. Az extraprofit adó - a maga 275 millió Ft-os értékével - az éves növekedésünk legnagyobb részét felemészítette. Fontos megjegyezni, hogy az összes adótétel éves növekedése - 455 millió Ft - lényegében megegyezik az adótételek nélküli éves eredménynövekedésünk 487 millió Ft-os értékével.
- A növekedés motorja az értékesítés növelése, az értékesítési csatornák fejlesztése, új termékek bevezetése. **Biztosítási díjaink 6,7 milliárd forinttal, 42 %-kal növekedtek** 2021-hez viszonyítva. Ebben a növekedésben - a tradicionális termékek kivételével - mindegyik portfóliónk részt vett. A unit-linked, az ipari vagyon, a flotta casco, és a második negyedévhez képest már a csoportos életbiztosítási termékeink növekedése is éves szinten több, mint egy-egy milliárd forinttal járult hozzá eredményeinkhez.
- Díjaink növekedését változatlanul az új értékesítések biztosítják. A nem-élet ágazat **ipari vagyon és flotta casco termékei a múlt negyedévhez hasonlóan jelentősen, rendre 1,8 illetve 2,1 milliárd forinttal növekedtek** 2021-hez viszonyítva. A csoportos élet termékek újszerzését sikerült megdupláznunk, az egyéb, nem-élet termékek újszerzései majdnem háromszorosára növekedtek. Az egyéb élet termékek újszerzéseit - unit-linked, tradicionális termékek - is növelni tudtuk. A piacon tapasztalható drasztikus

TARTALOM

Összefoglaló	2
Pénzügyi kimutatások	14
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	24
Befektetési szerződések számviteli politika módosítása	30
A számviteli politika változásai	35
A Kibocsátó pénzügyi helyzetének bemutatása	36
Működési szegmensek	39
Alkalmazottak száma, tulajdonosi struktúra	45
Tárgyidőszakban megjelent tájékoztatások	47
Felelősségvállalási nyilatkozat	48

1. ÖSSZEFOGLALÓ

(folytatás)

hozamemelkedés, valamint az infláció növekedése mellett ezen termékek szerényebb növekedési üteme nem tekinthető meglepetésnek. Az egyéb, nem életbiztosítási termékek újszerzései – utas, lakás, kezesi, valamint az MVM-en és az Magyar Bankholding és tagvállalatain keresztül értékesített csoportos biztosítások – közel megduplázódtak.

- Az értékesítési csatornáink teljesítménye közül kiemelkedik a **független értékesítők hálózata, akik által hozott újszerzések közel négyszeresére növekedtek** a 2021-es év hasonló időszakához képest. Ez a nagyon jelentős növekedés áttételesen hatott a saját hálózat teljesítményére is. A **banki csatorna** folytatta növekedését ebben a negyedévben is, **megduplázva az új szerződések értékét**, mely a Magyar Bankholding és tagvállalataival megkötött stratégiai megállapodásunk eredménye. Az alternatív értékesítési csatorna 22 %-os növekedése mögött az MVM-mel kötött csoportos és az Euroleasing-gel aláírt egyedi vagyont biztosítások megkötésére vonatkozó megállapodások állnak.
- A növekvő infláció miatti **hozamnövekedés jelentős hatást gyakorolt értékpapírjaink értékelésre** is, csökkentve azok piaci értékét. A vonatkozó nemzetközi számviteli sztenderdek (IFRS) szerint a nem realizált árfolyamveszteség nem csökkenti az adózott eredményünket, azonban a saját tőkében lévő értékesítési tartalékot, és így a saját tőke értékét csökkenti. A konszolidált, nem realizált árfolyamveszteség a negyedév végére elérte a 4,8 milliárd forintot. Ezen veszteség két esetben érintheti az adózott eredményünket, ha az értékpapírjainkat nagy tömegben értékesítjük, vagy a magyar államadós-osztályzatot rontják a nemzetközi hitelminősítők.
- Biztosítónk tőkehelyzete a fentiek ellenére stabil, tőkemegfelelési mutatónk 200%
- A piaci hatások közül ki kell emelnünk az euróval szembeni jelentős forintgyengülést, mely 2022 egészében tetten érhető, és közvetlenül hat kárfizetéseink nagyságára. Mérlegünk **devizakitettségből származó kockázatokat természetes fedezeti ügyletekkel kezeljük**, így biztosítva az eredményünkben megjelenő hirtelen negatív hatások elkerülését.

Kiváló eredmények és növekedés

828 millió Ft adózott eredmény – 275 millió Ft extra adó kifizetése után
(2021 Q1-Q3 eredmény 795 millió Ft volt 0 Ft extra adó kifizetése után)

39% profit növekedés extra adó figyelembevétele nélkül /
4% profit növekedés 275 millió Ft extra adó kifizetése után

Állomány- növekedés

2021 Q3-hoz képest

+2 146 millió Ft unit-linked
+1 497 millió Ft ipari vagyon
+1 372 millió Ft flotta casco
+1 235 millió Ft csoportos személybiztosítás

Biztosítási díjaink
6,7 milliárd forinttal,
42 %-kal növekedtek

TOP 8 nyugdíjbiztosító között a CIG

6,39%-os piaci részesedés a nyugdíjbiztosítások piacán

TOP 10 életbiztosító között a CIG

4,49%-os piaci részesedés az életbiztosítási ágazatban

Közel 30 Magyarországon működő biztosító közül.

200%

Konzolidált
tőkefelelésünk

(A felügyelet által elvárt
érték 150%.)

Értékesítési csatornáink növekedése

+382% felett az alkuszok újszerzése
+106% a banki csatorna növekedése
+22% az alternatív értékesítési
hálózat növekedése

Együttműködő alkusz partnereink száma

Életbiztosító: **20-ról 220** partner
EMABIT: **0-ról 153** partner

Díjaink – A CIG Pannónia az Év Pénzügyi vállalkozása és az Év Biztosítója!

A magyarországi üzleti szektor legfontosabb eseményén, a TOP200 Figyelő Gálán 2022. november 10-én az „**Év Pénzügyi vállalkozása**” díjat nyerte el a CIG Pannónia Biztosító.

A Money Moon Awards-on 2022. október 5-én a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. az „**Év Biztosítója**” díjat érdemelte ki és további 5 díjat nyertek eszközalapjai.

12 000
biztosított jármű

Több mint **12 000 jármű**
a casco portfólióban

3 000. BajTárs

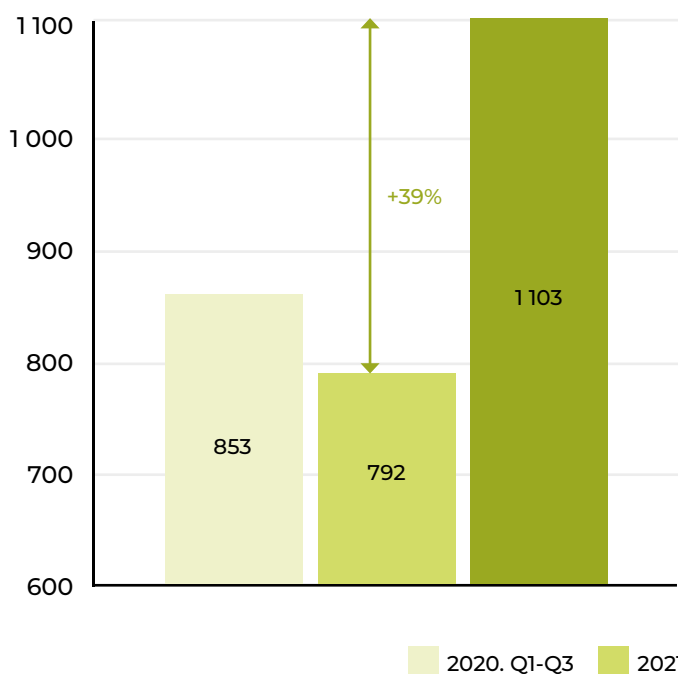
Íránytű online utasbiztosítás ✓
3 000 értékesített BajTárs ✓
LakóTárs / LakóTárs Extra ✓
MFO lakásbiztosítás

Naponta

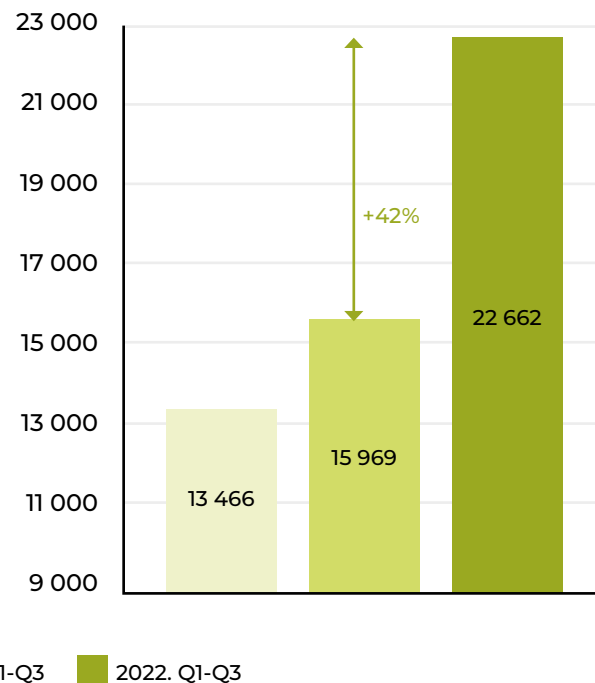
15 db
lakásbiztosítás
18 db
utasbiztosítás

1. grafikon

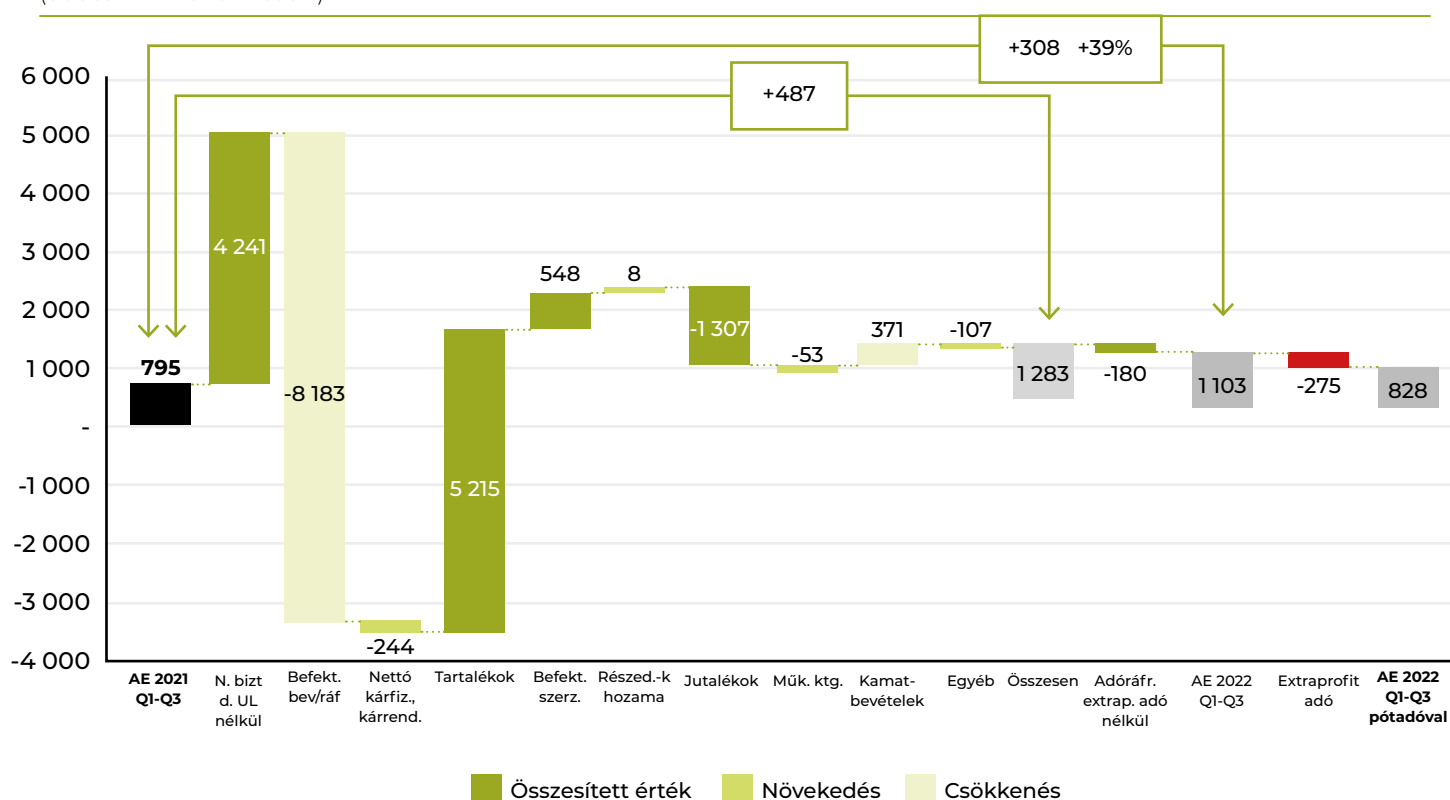
Adózott eredmény értékesítésre tartott eszközök eredménye és pótdadó nélkül (adatok millió forintban)


2. grafikon

Biztosítási díjak (adatok millió forintban)

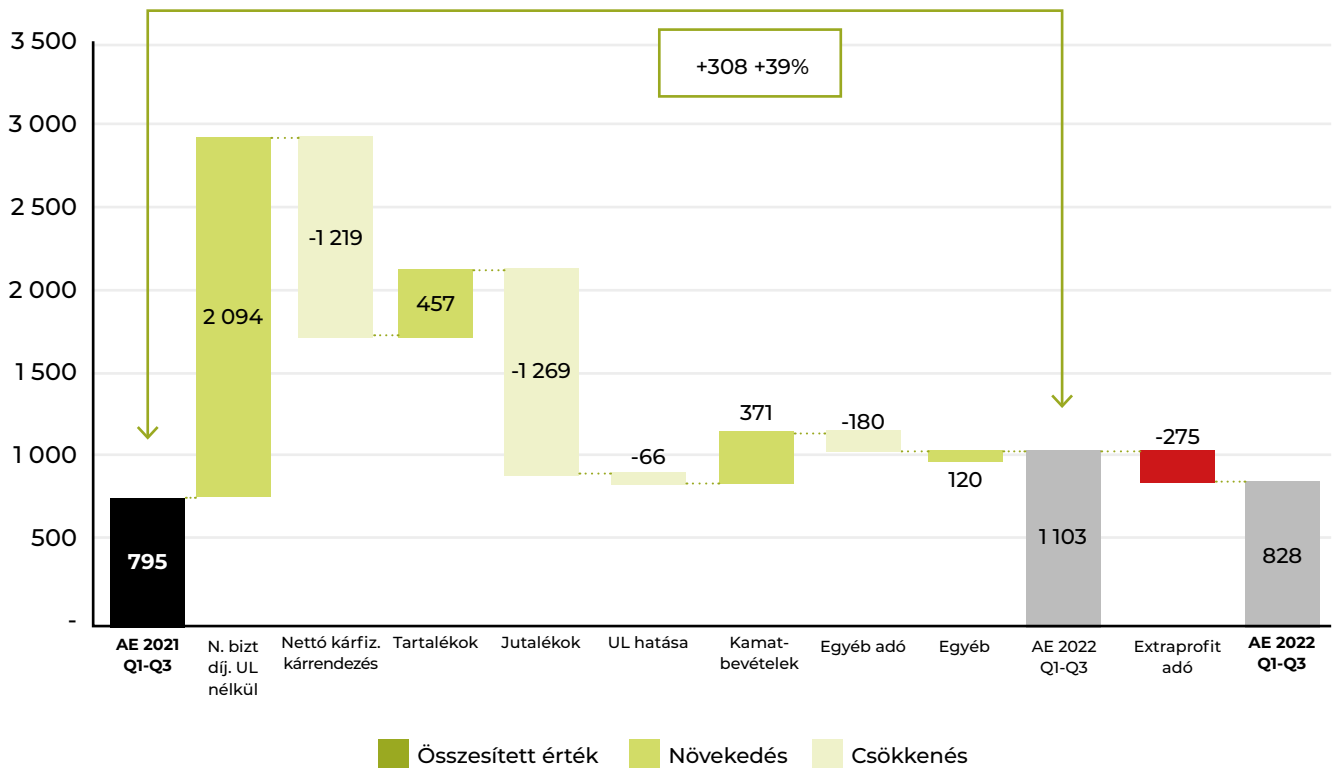

3. grafikon

Konszolidált adózott eredmény változása 2021. Q1-Q3 – 2022. Q1-Q3 (adatok millió forintban)



4. grafikon

Konzolidált adózott eredmény változása 2021. Q1-Q3 - 2022. Q1-Q3
 (adatok millió forintban)



Eredményünk¹ növekedésének elemzésében célszerű az ún. unit-linked termékek (UL) hatását összevontan kezelni, mivel ezen termékcsoporthoz több eredményssor is jelentős hatást gyakorol, azonban az egyes növekedések és csökkenések az előző évhez viszonyítva összefüggenek, ezért készítettünk egy ezt bemutató ábrát is.

Az első három negyedév eredménymozgásának értékelését a tavalyi évhez viszonyított drasztikus hozamemelkedés említésével kell kezdenünk, mely az eredménykimutatásunk egyes sorait eltérő mértékben érintette. Általánosságban elmondható, hogy a hozamemelkedés negatívan hat egyes termékcsoportjainkra – különösen a UL termékekre – azonban pozitívan hat a megemelkedett kamatbevételekre – 371 millió forinttal emelve azt. A fenti ábrán látható, hogy a két hatás eredője pozitív számunkra 2022 első három negyedévében, mely így jelentősen hozzájárult a 39%-os - pótdátot nem tartalmazó - éves eredménynövekedéshez.

A másik jelentős hatás a tavalyi évhez viszonyítva az infláció emelkedése és a forint gyengülése a jelentős külföldi devizákhoz – különösen az euróhoz - képest. Az infláció emelkedése közvetlenül, negatívan hat a

kárfizetéseinkre - különösen a casco termékeknél - és a költségeinkre, azonban a forint gyengülésének eredménycsökkentő hatását természetes fedezéssel és devizapiaci, fedezeti ügyletekkel csökkentettük, így ez Biztosítónk számára nem okozott jelentős veszteséget.

Unit-linked termékeink összességében - 2022 elmúlt két negyedévéhez hasonlóan - csökkentették az eredményünket a tavalyi évhez viszonyítva. A rendszeres díjas termékeinknél láthatjuk, hogy a már említett hozamkörnyezet változása alapvetően csökkenti ezen termékek eredménynövelő hatását, míg az egyszeri díjas termékek eredményének pozitív változása ezt részben ellensúlyozza. Az egyszeri díjas termékek pozitív hatása az eredményes értékesítés és tartalékok eredménynövelő hatásának összessége. A már említett kormányzati intézkedések az egyszeri díjas termékek jövedelmezőségét erős nyomás alá helyezték, így ezen termékek eredménynövelő hatása a jövőben várhatóan nem jelentkezik majd.

Díjbevételeink növekedését a unit-linked, a csoportos életbiztosítások, az ipari vagyon és a flotta casco biztosítások egyenként több, mint egy-egy milliárd

¹ AE: Adózott eredmény; UL: unit-linked biztosítások

forintos növekedése magyarázza legnagyobb mértékben. Egyéb, nem-életbiztosítási díjaink is 446 millió forinttal növekedtek a tavalyi évhez viszonyítva. A tradicionális termékek díjbevétele stagnált éves összehasonlításban, azonban ezen terméktípus újszerzései 22%-kal növekedtek, amely pozitív jele lehet a jövőre vonatkozó díjbevételeinknek. A viszontbiztosítási díjakkal csökkentett nettó díjbevételeink is 27%-kal nőttek éves összehasonlításban. Fontos számunkra Növekedési Stratégiánk megvalósítása, a folyamatos, prudens növekedés a díjbevételek tekintetében, így kiemeljük, hogy díjbevételeink ebben az évben is, mindhárom negyedévben magasabbak voltak, mint 2021 azonos negyedévének díjbevételei.

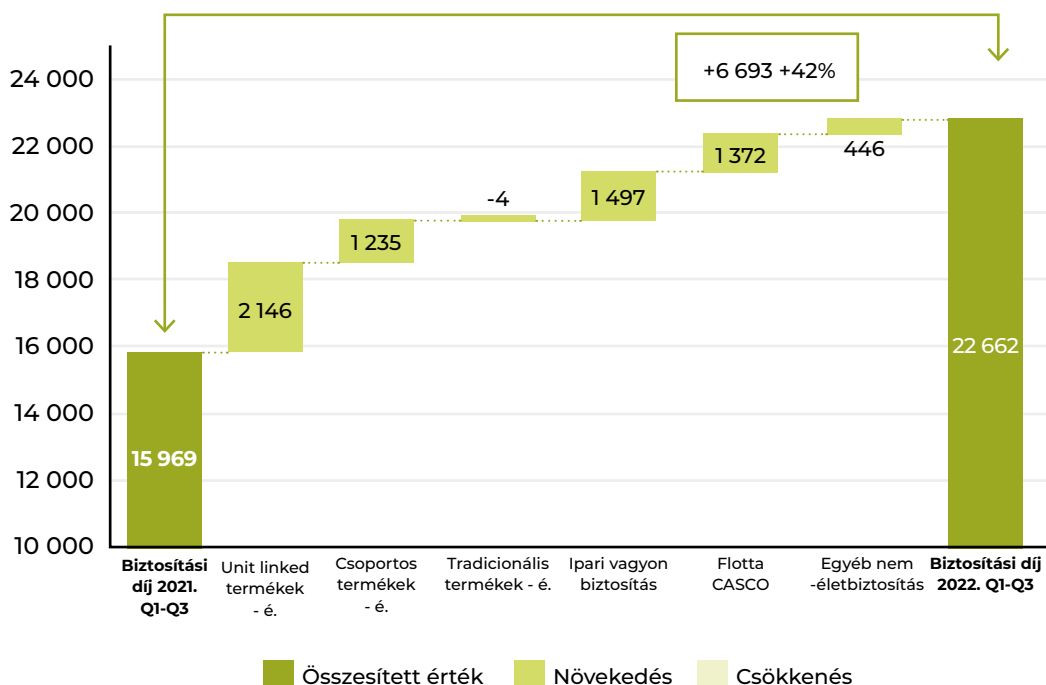
Eredményünk emelkedésének másik fontos összetevője biztosítási tartalékaink mozgása, mely 2022 első három negyedévében pozitív volt, javítva eredményünket. Ez a pozitív hatás két okra vezethető vissza: (i) a már említett egyszeri díjas UL termékek tartalékcsökkenése, (ii) valamint a tradicionális termékek számviteli tartalékai is csökkentek.

A jutalékok emelkedése csökkenti eredményünket, azonban ez szoros összefüggésben van az új szerződésekkel², és a későbbi időszakok díjainak emelkedésével, így ezt az eredménycsökkentő hatást stratégiánk megvalósulása jeleként értelmezhetjük. Az újszerzések dinamikus növekedése mindegyik portfólióban tetten érhető.

A korábbi negyedévhez hasonlóan az ipari vagyón, flotta casco és csoportos életbiztosítási termékek éves újszerzéseinek emelkedése kimagasló. Az utóbbi termékcsoporthoz érdemes kiemelni a Magyar Bankholding és tagvállalataival kötött megállapodás alapján értékesített, banki termékekhez kapcsolt, többféle élethelyzetet támogató biztosításainkat. Az egyéb, nem életbiztosítási termékek állománydíjainak növekedését nagy részben az utas-, és lakásbiztosítások értékesítésének növekedése, valamint szintén az Magyar Bankholding és tagvállalatain keresztül értékesített csoportos termékek növekedése magyarázza.

5. grafikon

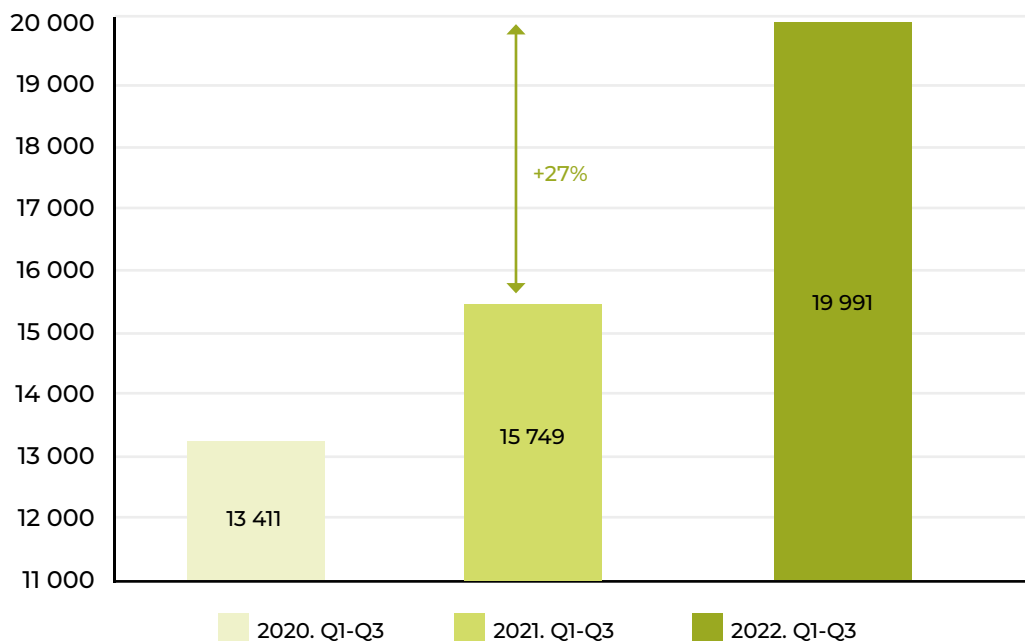
Biztosítási díjak változása 2021. Q1-Q3 - 2022. Q1-Q3 (adatok millió forintban)



² Új szerződések alatt az életbiztosítás szegmensben az adott periódusban megkötött rendszeres díjas szerződések teljes állománydíjának, egyszeri díjas szerződések állománydíja 10 %-ának (ún: APE érték) növekedését értjük, a szokásos sztenderdeknek megfelelően. A nem-életbiztosítás szegmensben az adott periódusban történt változást értjük új szerződés alatt: csoportos biztosítások kivételével az állománydíjak teljes változását, csoportos biztosítás szerződések esetén a teljes – bruttó – díjelőírás változását.

6. grafikon

Nettó díjbevétel (adatok millió forintban)

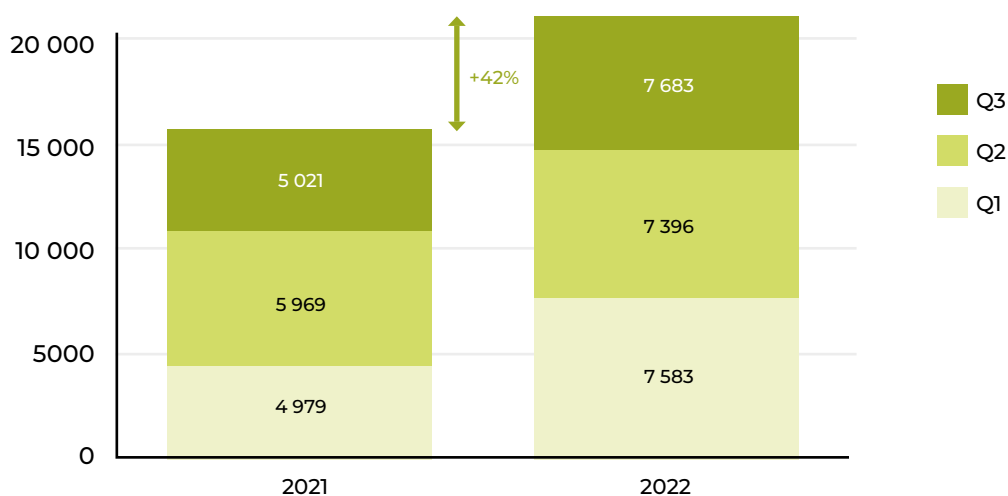


Az újszerzés növekedése szinte minden csatornán megfigyelhető, rendkívül kiemelkedő a független csatorna újszerzésének közel négyszeresre növekedett értéke,

azonban a banki csatorna és az alternatív értékesítési csatornánk növekedése is a stratégiánk megvalósulását jelenti.

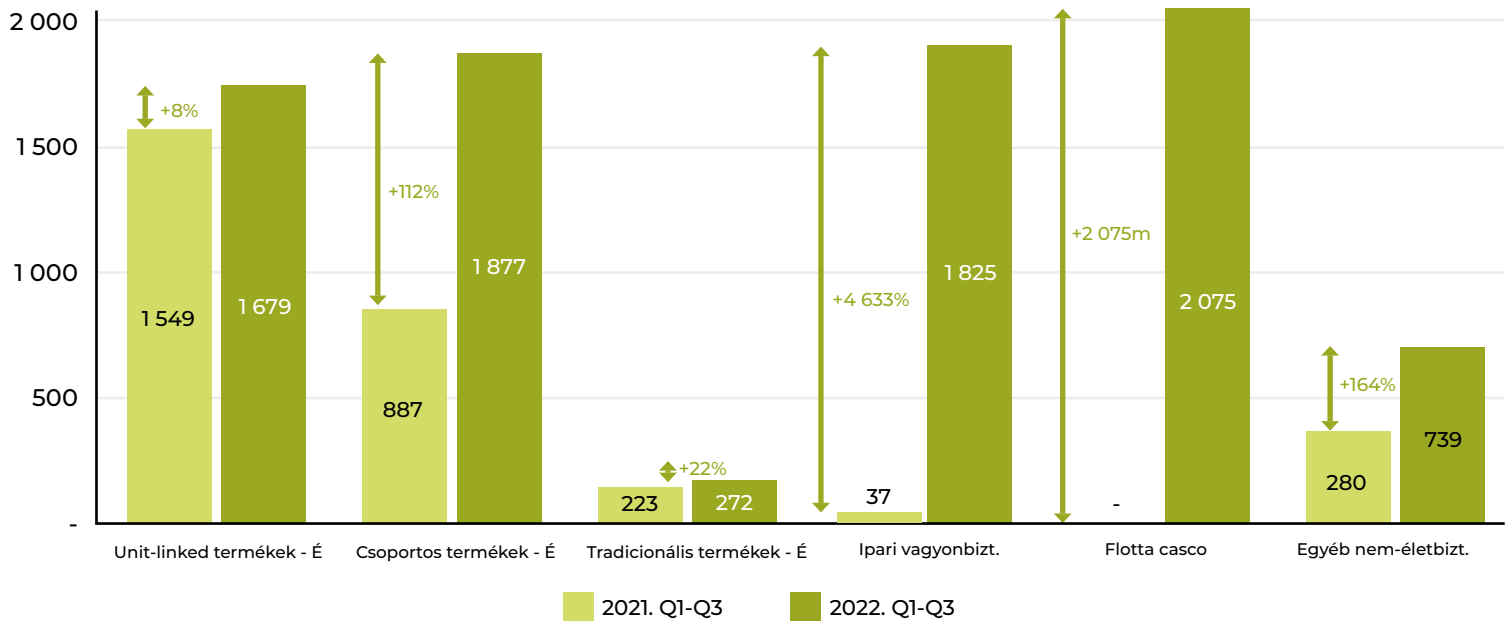
7. grafikon

Biztosítási díjak negyedévenként 2021. Q1-Q3 - 2022. Q1-Q3 (adatok millió forintban)



8. grafikon

Újszerzés/Állománydíj/Díjelőírás változása portfóliónként 2021. Q1-Q3 - 2022. Q1-Q3 (adatok millió forintban)

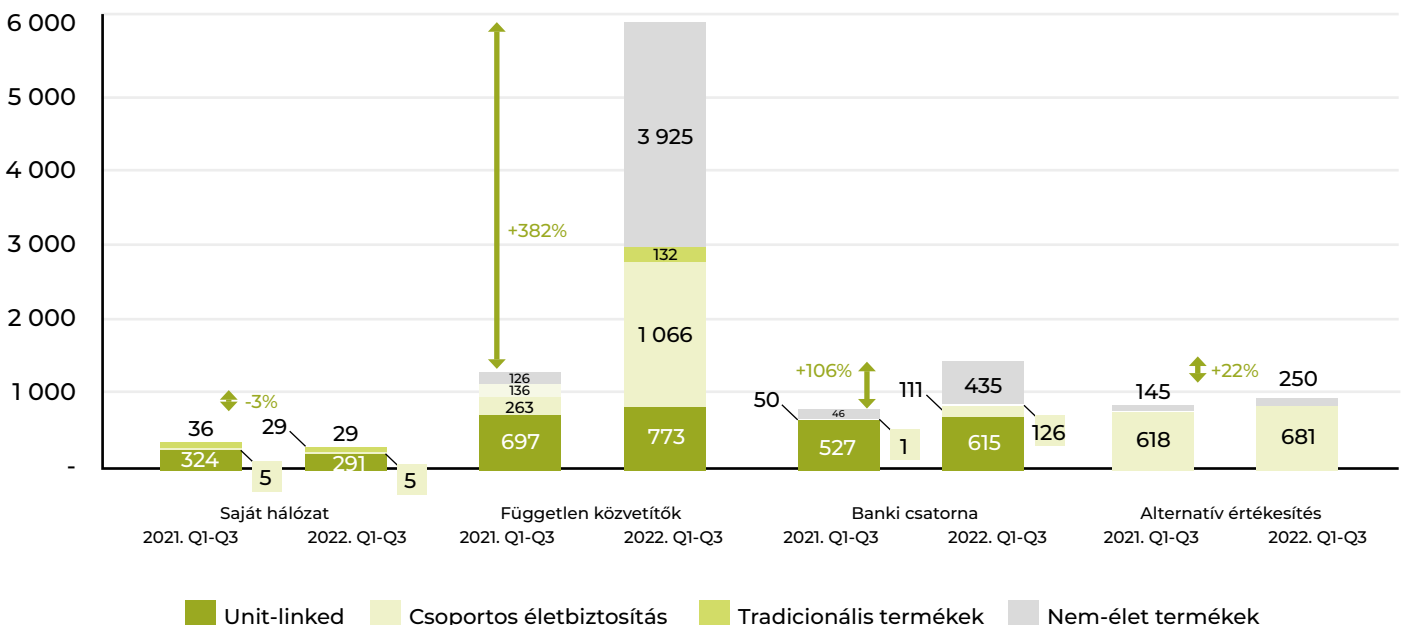


A beszámoló szerinti adózott eredményünk 33 millió forinttal növekedett 2021-hez viszonyítva, azonban ennek ellenére a saját tőkénk csökkent 4,8 milliárd forinttal a 2022-es évben. Ennek elsődleges oka az értékpapír portfóliónkon képződött nem realizált árfolyamvesztés – 4 256 millió forinttal -, mely a forint hozamok drasztikus

növekedése miatt következett be. Mivel a vonatkozó sztenderdek alapján az értékpapírjaink értékét piaci áron tartjuk nyilván, a magyar kötvénypiacon bekövetkező piaci mozgások miatti nem realizált árfolyamvesztés az adózott eredményünket nem érintve, a tőkénket csökkenti.

9. grafikon

Újszerzés/Állománydíj/Díjelőírás változása csatornánként és portfóliónként 2021. Q1-Q3 - 2022. Q1-Q3 (adatok millió forintban)



1.2 A Növekedési Stratégia megvalósításának lépései:

A csoportszintű – vagyis a Társaság érdekkörébe tartozó konszolidációba bevont társaságok (a továbbiakban: „Csoport” vagy „CIG Pannónia Csoport”) együttes szintű – növekedési lehetőségek megvalósításának előfeltétele volt a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (EMABIT) működésének újraindítása, melynek eredményei leginkább az újszerzések – új szerződések - számaiban láthatóak.

Stratégiánk változatlan: biztosítási díjaink és az eredményesség növelése. A 2022-es év már a megvalósításról szólt: az alapok megteremtése után a termékkínálatunkat és az értékesítési hálózatunkat fejlesztettük, illetve tettük ismertté a piacon.

A harmadik negyedévben nem vezettünk be új terméket, ehelyett a termékek értékesítésének optimalizálására törekedtünk, hogy az ügyfeleink számára azok elérhetősége, a szolgáltatásaink színvonala fejlődjön. A már említett kormányzati intézkedések, valamint a megemelkedett infláció miatt termékpalettánk egyes elemeinek jövedelmezősége erős nyomás alatt van, ezek értékelését folyamatosan végezzük, hiszen egyrészt versenyképességünket, másrészt jövedelmezőségünket is meg kell őriznünk.

A termékek ismertté tétele érdekében a júliussal kezdődő nyári főszezon időszakában social media vonalon, a második negyedévben kezdett Iránytű utasbiztosítás promócióját folytattuk, egy komment alapú Facebook

nyereményjátékkal. Az Iránytű utasbiztosítás kampány második lépéseként az utazási szokásokat igyekeztünk felmérni egy kérdőív formájában, mely kampány rendkívül népszerű volt hiszen több, mint háromezer kitöltést kaptunk meglévő és jövőbeli ügyfeleinktől. A kérdőív eredményeiről közleményt adtunk ki, hiszen számunkra fontos ügyfeleink megfelelő tájékoztatása. Maga a sajtóközlemény is népszerű volt, számos jelentős online portál (origo.hu, vg.hu, index.hu, portfolio.hu, penzcentrum.hu, figyelo.hu stb.) átvette, illetve interjú is készült Polányi Zoltán vezérigazgatóval az InfoRádió-ban. A teljes kampány sikerességét bizonyítja, hogy annak időszakában lényegesen magasabb volt a cigpannonia.hu oldalon az online utasbiztosítások kötésének száma.

Minden stratégia alapja az azt megvalósító csapatot összetartó erő, vállalati kultúra. Társaságunk számára az egyik kihívás, hogy a stratégiánknak megfelelő növekedéshez szükséges kollegák számát úgy növeljük, hogy a belső kohézió, a csapatot összetartó erő erősödjön. Ennek érdekében az elmúlt időszakban fejlesztettük új kollegáink csatlakozási - divatos szóval: onboarding - folyamatát, hogy megkapják mindazon képzést, ismeretet, információt, mely által hatékonyan, erősségeikre összpontosítva tudnak dolgozni nálunk. Természetesen fontosak számunkra „rég” kollegáink is, így az év elején bevezetett értékelési rendszer mellett leraktuk annak alapjait, hogy a karrierjüket a megfelelő perspektívába tudják helyezni, amihez mi a maximális támogatást megadjuk.

Stratégiánk céljainak státuszát az alábbi ábra szemlélteti:

Rövid távú stratégiai akcióterületek	Stratégiai akciók	Aktuális státusz
Kompozit biztosító működési alapjainak megteremtése	1.1 Nem-élet alap termékek fejlesztése	80%
	1.2 Nem-élet technikai árazási kompetencia, módszertan és platform kialakítása	30%
	1.3 Kárrendezési és ügyfélkezelési folyamatok kialakítása (nem-élet termékek)	90%
	1.4 Kockázat monitoring és kockázatkezelés területeinek felépítése	95%
	1.5 Alkuzsi hálózat lefedettségének növelése	100%
	1.6 Saját ügynöki hálózat fejlesztése	100%
	1.7 Call center kialakítása	100%
Kompozit biztosító termékportfóliójának kialakítása	2.1 IFRS17 felkészülés	80%
	2.2 BanCS core rendszer fejlesztése	30%
	2.3 Webservice-ek fejlesztése	10%
	2.4 Ügyfélportálok továbbfejlesztése	10%
	2.5 IT üzemeltetés és fejlesztést támogató folyamatok és rendszerek bevezetése	25%
	2.6 Kárrendezés digitalizációja	20%
	2.7 Corporate governance és belső működési szabályok kialakítása	95%
	2.8 Értékesítést támogató csapat felépítése	100%
	2.9 Egységes HR szervezet felépítése	100%
	2.10 Szervezeti kultúra fejlesztése	60%
Lakossági és vállalati piaci jelenlét erősítése	3.1 Márkaismertség növelése lakossági és vállalati szektorban	70%
	3.2 Kommunikáció fejlesztése a befektetők felé	60%
	3.3 Banki és nagyvállalati partnerségek erősítése	100%

A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK (TÁRGYIDŐSZAK, Q3) FŐBB ESEMÉNYEI, EREDMÉNYEI A TŐKEPIACI KÖZZÉTÉTELEK ÉS A KAPCSOLÓDÓ ELŐZMÉNYEK IDŐVONALÁBAN

1.2.1. A Jelentés általi időszakban történt társasági és csoport szintű események

1.2.1.1. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. tájékoztatta a részvényeseket a Gazdasági Versenyhivatal döntéséről

A tájékoztatás szerint a Gazdasági Versenyhivatal 2022. július hó 6. napján kiadott hatósági bizonyítványa értelmében a Társaság és annak 100%-os leányvállalataként a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (székhely: 1097 Budapest Könyves Kálmán krt. 11. „B” épület; cégjegyzékszám: 01-10-046150) (együttesen: CIG Pannónia Biztosítók) a 2021. október hó 18. napján közzétett – a BNP Paribas Cardif Életbiztosító Zrt.-vel (székhely: 1062 Budapest, Teréz körút 55-57., cégjegyzékszám: 01-10-044718), valamint a BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt.-vel (székhely: 1062 Budapest, Teréz körút 55-57., cégjegyzékszám: 01-10-044717) (együttesen: BNP Paribas Cardif Biztosítók) kötött – megállapodásuk³ alapján, az ezen megállapodás részeként megszerzendő biztosítási szerződéses állomány nem indokolja a hivatal összefonódás tárgyában történő vizsgálatát.

A Társaság a fentebbi tranzakció kapcsán 2022. július 14-én arról tájékoztatta a nyilvánosságot, hogy a Gazdasági Versenyhivatal döntését (miszerint az állományok megszerzésének versenyjogi akadálya nincs) követően a Magyar Nemzeti Bank 2022. július hó 13. napján kelt H-EN-II-115/2022. számú határozatával engedélyezte, hogy a BNP Paribas Cardif Biztosító Zrt. valamennyi csoportos nem-életbiztosítási szerződést (nem-életbiztosítási szerződésekből eredő hitelfedezeti biztosítást [kivéve hitelfedezeti záradékkal ellátott lakossági vagyont biztosítás], különböző pénzügyi veszteségek elleni biztosítás, egyéb lakossági vagyont biztosítás biztosítási szerződéseket) tartalmazó azon szerződésállományát, amelyekhez tartozó biztosítási szerződések szerződője a BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság jogutódjaként Magyar Bankholding és tagvállalatai, 2022. szeptember 1-i hatállyal a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. részére átruházza.

A Magyar Nemzeti Bank 2022. július hó 13. napján kelt H-EN-II-115/2022. számú határozatával engedélyezte azt is, hogy – szintén a Megállapodásból fakadóan – a BNP Paribas Cardif Életbiztosító Zrt. valamennyi csoportos életbiztosítási szerződést (csoportos hitelfedezeti

életbiztosítás kockázatcsoportba tartozó biztosítási szerződéseket) tartalmazó azon szerződésállományát, amelyhez tartozó biztosítási szerződések szerződője a BUDAPEST Hitel- és Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság jogutódjaként a Magyar Bankholding és tagvállalatai, 2022. szeptember 1-i hatállyal a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. részére átruházza. A portfólió átruházását követően a CIG Pannónia Biztosítók lesznek a Magyar Nemzeti Bank engedélyében meghatározott szerződésállománybiztosítói, amelyet a BNP Paribas Cardif Biztosítók viszontbiztosítanak a hivatkozott Megállapodás értelmében.

A Társaság Igazgatósága a nevezett Megállapodás kapcsán jelen dokumentumban is alá kívánja húzni, hogy a Megállapodásból fakadó tranzakciós elemek tartalma jól illeszkedik a már korábban közzétett, a fejlődési irányokat és célokat tartalmazó Növekedési Stratégia⁴ keretrendszerébe, annak meghatározó elemeként értékelendő és hozzájárul ahhoz a célhoz, hogy a CIG Pannónia Biztosítók az elkövetkezendő időszakban életbiztosítási és nem-életbiztosítási termékportfólióval is rendelkező, megbízható, meghatározó méretű, és stabil hátterű kompozit működésű biztosítóvá váljanak.

A tájékoztatások megjelentek a Társaság honlapján (www.cigpannonia.hu), a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu) egyaránt.

1.2.1.2. A Társaság 2022. Q2 jelentésének közzététele kapcsán elkészített vezérigazgatói prezentáció közzététele⁵

A Társaság 2022. augusztus hó 25. napján arról tájékoztatta a részvényeseket, hogy a Kibocsátó eredményeit a korábban közzétett Növekedési Stratégia tükrében vezérigazgatói prezentáció keretében értékelte, amely prezentációt az értékeléssel egyidejűleg közzétette a hivatalos közzétételi helyek mindegyikén azzal a megjegyzéssel, hogy a Társaság az eredmények és az azok alapját képező stabil jövőképe tükrében fel kívánja hívni az intézményi befektetők figyelmét fokozott mértékben a Q2 jelentés főbb adataira.

A prezentáció és annak bemutatása kapcsán kiemeljük azon szándékunkat, miszerint mindezt a Társaság

3 https://bet.hu/newkibdata/128622486/CIG_Cardif_meg%C3%A1llapod%C3%A1s_20211014.pdf

4 https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2021.07./Strategia_megalkotasa_es_elfogadasa_128587250

kifejezetten a korábban már nyilvánosságra hozott információk vonatkozásában részvényeseink és a nyilvánosság egyéb és egyidejű tájékoztatása eszközeként időszakosan tervezi alkalmazni annak érdekében, hogy a korábban már közzétett, a CIG Pannónia Biztosítókra vonatkozó információkat a befektetési kapcsolattartás keretében közelebb hozzuk menedzsment és befektető szinteken.

1.2.1.3. Az EMABIT alaptőkéjének felemelésére vonatkozó döntés⁶

A Kibocsátó 2022. szeptember 30. napján tájékoztatja a Befektetőket arról, hogy alapítói jogkörében elhatározta leányvállalata, az EMABIT alaptőkéjének felemelését 5 000 000 Ft-tal, amelynek eredményeként az EMABIT új alaptőkéje 1 075 000 000 Ft-ra emelkedik. Az alaptőke-emelésre 5 darab 1 000 000 Ft névértékű és 200 000 000 Ft kibocsátási értékű, névre szóló – a korábban kibocsátott részvényekkel azonos jogokat megtestesítő – új, dematerializált törzsrészvény zártkörű forgalomba hozatalával, pénzbeli hozzájárulás befizetésével valósult meg. A teljes alaptőkeemelés a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint az EMABIT egyszemélyes tulajdonosa teljesítette, és valamennyi részvényt a Társaság vett át. A Társaság az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbséget, azaz 995 000 000 Ft-ot az EMABIT tőketartalékába helyezte.

Az Igazgatóság a jelen döntése kapcsán kiemeli, hogy a tőkeemelésre és a tőketartalék megképzésére a Társaság új stratégiai elképzeléseinek megfelelően, az egyes

üzletágak működésének finanszírozására, valamint a szükséges, elvárt és biztonságos szavatoló tőke megfelelő fenntartása érdekében került sor. A Társaság Növekedési Stratégiájában is tetten érhető egyenes szándéka és a stratégia fontos eleme – az értékesítés, valamint a belső védelmi vonalak és a tőkehelyzet erősítésével – az EMABIT tevékenységének a növekedés igényével és meghatározott elemeivel történő működtetése.

1.2.2. Egyéb események

A Kibocsátó – részvényesi bejelentés alapján – 2022. szeptember hó 1. napján, a bejelentést követően haladéktalanul tájékoztatást tett közzé a szavazati jogot biztosító részvények határérték⁷ el nem érő változásáról. A bejelentés adataira alapított közzététel alapján rögzítésre került, hogy a Hungarikum Biztosítási Alkusz Kft. (székhely: 8086 Felcsút, Fő utca 65.) a korábban tett bejelentésében rögzítetteken felül további CIG Pannónia részvényeket vásárolt. Összességében így a Hungarikum Biztosítási Alkusz Kft. Társaságban meglévő részvényeinek száma 54.298.808 darabra változott, amivel a szavazati jogot biztosító részvényeinek aránya 57,50 %-ra módosult.⁸

Budapest, 2022. november 21.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

5 https://bet.hu/site/newkib/hu/2022.08./A_Tarsasag_negyedevés_jelentesenek_2022_Q2_kozzetetele_kapcsan_elkeszített_vezer-igazgatoj_prezentacio_kozzetetele_128771261

6 https://bet.hu/newkibdata/128788619/CIG_EMABIT_t%C5%91keemel%C3%A9s_20220930_HUN.pdf

7 a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 61. §

8 https://bet.hu/newkibdata/128774986/HUN_r%C3%A9szesed%C3%A9s_20220901.pdf

2. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

1. táblázat Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás – kumulált adatok (adatok millió forintban)

	2022 Q1-Q3 (A)	2021 Q1-Q4 (B) módosított	2021 Q1-Q3 (C) módosított	Változás (A)-(C)
Biztosítási díjak	22 662	22 845	15 969	6 693
Meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása	-643	-157	142	-785
Bruttó megszolgált díj	22 019	22 688	16 111	5 908
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-2 028	-502	-362	-1 666
Biztosítási díjak, nettó	19 991	22 186	15 749	4 242
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	89	147	90	-1
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	628	60	35	593
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	703	475	332	371
Befektetések egyéb bevétele	567	11 616	8 138	-7 571
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama (nyereség)	259	808	251	8
Egyéb működési bevételek	517	1 113	576	-59
Egyéb bevételek	2 763	14 219	9 422	-6 659
Bevételek összesen	22 754	36 405	25 171	-2 417
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-11 690	-15 465	-11 021	-669
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól	507	147	82	425
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-2 768	-11 964	-7 983	5 215
Befektetések ráfordítása	-776	-240	-164	-612
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	-10	-14	-	-10
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	242	-437	-307	549
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-14 495	-27 973	-19 393	4 898
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-4 895	-4 154	-2 995	-1 900
Egyéb működési költségek	-1 698	-2 256	-1 644	-54
Egyéb ráfordítások	-674	-239	-194	-480
Működési költségek	-7 267	-6 649	-4 833	-2 434
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	-	3	3	-3
Adózás előtti eredmény	992	1 786	948	44

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás – kumulált adatok (adatok millió forintban) - folytatás

	2022 Q1-Q3 (A)	2021 Q1-Q4 (B) módosított	2021 Q1-Q3 (C) módosított	Változás (A)-(C)
Adóbevételek / (ráfordítások)	-164	-192	-153	-11
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	88	-	-
Adózott eredmény	828	1 682	795	33
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	-524	-575	-205	-319
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	-4 256	-1 801	-527	-3 729
Egyéb átfogó jövedelem	-4 780	-2 376	-732	-4 048
Teljes átfogó jövedelem összesen	-3 952	- 694	63	-4 015
A Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény	828	1 675	796	32
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó adózott eredmény	-	7	-1	1
Adózott eredmény	828	1 682	795	33
A Társaság tulajdonosaira jutó teljes átfogó jövedelem	-3 952	-701	64	-4 016
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó teljes átfogó jövedelem	-	7	-1	1
Teljes átfogó jövedelem	-3 952	-694	63	-4 015
Társaság tulajdonosaira jutó egy részvényre jutó eredmény				
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)	8,8	17,8	8,5	0,3
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)	8,8	17,8	8,5	0,3
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó egy részvényre jutó eredmény				
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)	-	0,1	-	-
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)	-	0,1	-	-

2. táblázat Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás egyedi negyedéves adatok (adatok millió forintban)

	2022 Q3 (A)	2022 Q2 (B) módosított	2022 Q1 (C) módosított	Változás (A)-(C)
Biztosítási díjak	7 683	7 474	7 505	178
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	212	-44	-811	1 023
Bruttó megszolgált díj	7 895	7 430	6 694	1 201
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-1 074	-566	-388	-686
Biztosítási díjak, nettó	6 821	6 864	6 306	515
Díj- és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	26	24	39	-13
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	423	94	111	312
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	275	229	199	76
Befektetések egyéb bevétele	284	231	52	232
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama	86	80	93	-7
Egyéb működési bevételek	143	214	160	-17
Egyéb bevételek	1 237	872	654	583
Bevételek összesen	8 058	7 736	6 960	1 098
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-4 163	-3 744	-3 783	-380
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól	276	167	64	212
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-4 258	609	881	-5 139
Befektetések ráfordítása	3 136	-1 845	-2 067	5 203
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	-1	-11	2	-3
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-84	50	276	-360
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-5 094	-4 774	-4 627	-467
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-1 800	-1 606	-1 489	-311
Egyéb működési költségek	-503	-617	-578	75
Egyéb ráfordítások	-507	-57	-110	-397
Működési költségek	-2 810	-2 280	-2 177	-633
Adózás előtti eredmény	154	682	156	-2

2. táblázat Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás egyedi negyedéves adatok (adatok millió forintban) - folytatás

	2022 Q3 (A)	2022Q2 (B) módosított	2022Q1 (C) módosított	Változás (A)-(C)
Adóbevételek / (ráfordítások)	-54	-62	-48	-6
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-	-	-
Adózott eredmény összesen	100	620	108	-8
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	-249	-402	127	-376
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	-1 330	-1 476	-1 450	120
Egyéb átfogó jövedelem összesen	-1 579	-1 878	-1 323	-256
Teljes átfogó jövedelem	-1 479	-1 258	-1 215	-264
A Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény	100	62	108	-8
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó adózott eredmény	-	-	-	-
Adózott eredmény	100	62	108	-8
A Társaság tulajdonosaira jutó teljes átfogó jövedelem	-1 479	-1 258	-1 215	-264
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó teljes átfogó jövedelem	-	-	-	-
Teljes átfogó jövedelem	-1 479	-1 258	-1 215	-264

3. táblázat Az egy részvényre jutó eredmény számításához felhasznált átlagos részvények száma:

Dátum	Kibocsátott törzsrészvény (db)	Saját részvények (db)	Napok száma	Súlyozott átlag
2021.12.31	94 428 260	474 006	273	93 954 254
2022.09.30	94 428 260	474 006	273	93 954 254

A Társaság Munkavállalói Résztulajdonosi Programjának (MRP) átadott saját részvények jogilag nem minősülnek saját részvénynek, ugyanakkor az MRP-t a Társaság bevonja a konszolidációba, ezért az egy részvényre jutó eredmény számításakor az átadott részvények a forgalomban lévő törzsrészvények darabszámát csökkentik.

4. táblázat Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (adatok millió forintban)

Eszközök	2022. szeptember 30. (A)	2021 december 31. módosított (B)	2021 szeptember 30. módosított (C)	Változás (A)-(C)
Immateriális javak	952	720	615	337
Ingatlanok, gépek és berendezések	160	179	176	-16
Használti jog-eszközök	465	494	409	56
Halasztott adó követelések	474	474	386	88
Halasztott szerzési költségek	1 709	1 328	1 162	547
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	1 234	453	477	757
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	429	1 013	456	-27
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	28 409	27 839	-5 879
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	21 960	-	-	
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	87 445	85 664	82 101	5 344
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	5 397	5 238	4 098	1 299
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	-	1	42	-42
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	2 178	1 958	1 527	651
Követelések biztosításközvetítőktől	334	56	58	276
Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	108	88	36	72
Egyéb eszközök és elhatárolások	136	76	29	107
Egyéb követelések	450	183	401	49
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	4 784	1 498	1 497	3 287
Eszközök összesen	128 215	127 832	121 309	6 906
Kötelezettségek				
Biztosítástechnikai tartalékok	21 249	19 320	17 217	4 032
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	87 445	85 664	82 101	5 344
Befektetési szerződések	5 397	5 238	4 098	1 299
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	13	12	-	13
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	8	38	50	-38
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	823	279	160	663
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	1 033	882	971	62
Kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben	598	244	246	352
Lízing kötelezettségek	548	532	432	116
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	3 515	2 435	2 089	1 426
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	30	20	20	10
Kötelezettségek összesen	120 659	114 664	107 384	13 275
Nettó eszközök	7 556	13 168	13 925	-6 369

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

	2022. szeptember 30. (A)	2021 december 31. módosított (B)	2021 szeptember 30. módosított (C)	Változás (A)-(C)
Saját tőke				
Jegyzett tőke	3 116	3 116	3 116	-
Tőketartalék	1 153	1 153	1 153	-
Saját részvény	-32	-32	-32	-
Részvényalapú juttatás	35	-	9	29
Egyéb tartalékok	-7 862	- 3 147	-1 503	-6 359
Eredménytartalék	11 146	12 078	11 190	-44
A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	7 556	13 168	13 933	-6 377
Ellenőrzést nem biztosító részesedések	-	-	-8	8
Saját tőke összesen	7 556	13 168	13 925	-6 369

**5. táblázat** Konszolidált saját tőke-változás kimutatás 2022 Q1-Q3 (adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú szolgáltatások	Saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2021. december 31-én	3 116	1 153	-	-32	-3 147	12 078	13 168	-	13 168
IFRS 9 számviteli politika módosítás hatása	-	-	-	-	65	-65	-	-	-
Módosított egyenleg 2022. január 1-én	3 116	1 153	-	-32	-3 082	12 013	13 168	-	13 168
Teljes átfogó jövedelem									
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-4 780	-	-4 780	-	-4 780
Tárgyévi nyereség	-	-	-	-	-	828	828	-	828
Tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók, közvetlenül a saját tőkében elszámolva									
Részvényalapú juttatások	-	-	35	-	-	-	35	-	35
Osztalékfizetés	-	-	-	-	-	-1 700	-1 700	-	-1 700
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekkel folytatott tranzakciók									
Ellenőrzést nem biztosító részesedések kivezetése	-	-	-	-	-	5	5	-	5
Egyenleg 2022. szeptember 30-án	3 116	1 153	35	-32	-7 862	11 146	7 556	-	7 556

**6. táblázat** Konszolidált saját tőke-változás kimutatás 2021 Q1-Q3 (adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú szolgáltatások	Saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2020. december 31-én	3 116	1 153	9	-	-771	10 394	13 901	-7	13 894
Teljes áttógó jövedelem									
Egyéb áttógó jövedelem	-	-	-	-	-732	-	-732	-	-732
Tárgyévi nyereség	-	-	-	-	-	796	796	-1	795
Tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók, közvetlenül a saját tőkében elszámolva									
Saját részvény vásárlás	-	-	-	-32	-	-	-32	-	-32
Egyenleg 2021. szeptember 30-án	3 116	1 153	9	-32	-1 503	11 190	13 933	-8	13 925

7. táblázat Konszolidált cash flow kimutatás (adatok millió forintban)

	2022 Q1-Q3	2021 Q1-Q4	2021 Q1-Q3
Adózott eredmény	828	1 682	795
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	315	384	266
Terven felüli értékcsökkenés, kivezetett eszközök nettó értéke	7	-2	1
Elszámolt értékvesztés és értékvesztés visszaírása, elengedett követelés	-62	14	6
Eszközök értékesítésének eredménye	53	49	-37
Részvény alapú szolgáltatás	-	-7	+7
Árfolyamváltozások	-335	-20	6
Közös vezetésű vállalatok eredménye	-259	-808	-251
Halasztott adó	-	-88	-
Jövedelemadó ráfordítások	164	192	153
Kapott kamat	-703	-476	-335
Derivatívák eredménye	-43	-2	30
Céltartalékképzés/feloldás (+/-)	-63	-509	-155
Kisebbségi részesedések eredménye	5	-	-
Lízing eszköz kivezetése	9	4	-
Kamatráfordítás	3	7	5
Működőtöke elemeinek változása:			
Halasztott szerzési költségek növekedése/ csökkenése (-/+)	-381	-113	53
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések növekedése/ csökkenése (-/+)	-2 912	-11 542	-7 979
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (-/+)	972	-1 008	132
Biztosítási ügyletekből származó és egyéb követelések növekedése/ csökkenése (-/+)	-697	-150	131
Viszontbiztosító részesedésének növekedése/ csökkenése a biztosítástechnikai tartalékokból (-/+)	-781	169	146
Egyéb eszközök és aktív időbeli elhatárolások növekedése/ csökkenése (-/+)	-60	-50	-3
Biztosítástechnikai tartalékok növekedése/ csökkenése (+/-)	1 951	3 231	1 061
Biztosítási ügyletekből származó kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	1 047	333	304
Befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (+/-)	-972	1 008	-132
Biztosítástechnikai tartalékok növekedése/ csökkenése a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításból adódóan (+/-)	2 912	11 542	7 979
Egyéb kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	1 163	1 067	364
Fizetett jövedelemadók	-196	-189	-174
Értékesítésre tartott eszközök növekedése/csökkenése (-/+)	-	294	294
Értékesítésre tartott kötelezettségek növekedése/csökkenése (+/-)	-	-199	-199
Értékesítésre tartott eszközök elszámolása	-	-23	-23
Részvény alapú juttatás	35	-	-
Működési tevékenységből származó cash flow-k	1 999	4 790	2 430

Konszolidált cash flow kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

	2022 Q1-Q3	2021 Q1-Q4	2021 Q1-Q3
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k			
Adósságinstrumentumok beszerzései (-)	-10 457	-25 916	-16 453
Adósságinstrumentumok eladásai (+)	12 614	21 364	14 668
Tőkeinstrumentumok eladásai (+)	12	-	-
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzései (-)	-410	-573	-385
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök eladása (+)	1	26	21
Határidős ügyletek eredménye	45	24	-61
Kapott/fizetett kamat	445	704	161
Kapott osztalék	844	436	436
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	3 093	-3 935	-1 612
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k			
Lízing törlesztése	-104	-71	-43
Lízing kamata	-12	-9	-7
Saját részvény vásárlás	-	-32	-32
Kölcsönök és kamataik törlesztése	-33	-118	-103
Osztalékfizetés	-1 697	-	-
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k	-1 846	-230	-185
Árfolyamváltozások hatásai	39	11	1
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése (+/-)	3 286	636	634
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak elején	1 498	862	862
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak végén	4 784	1 498	1 496

3. IFRS 9 ÁTTÉRÉS

A Társaság 2022-től az IFRS 9 alkalmazása mellett döntött. Korábban az IFRS4 20K pontja szerinti mentesség alapján az IFRS 9 bevezetését elhalasztotta az IFRS 17 bevezetéséig. Az IFRS 17 bevezetése 2023.01.01-től hatályos, ugyanakkor a Társaság 2022 eleji döntése szerint az IFRS 9-et már 2022.01.01-től alkalmazza. Az IFRS 17 bevezetésénél egy évvel korábbi alkalmazás egyik oka, hogy az IFRS 17 bevezetésekor a Társaság már rendelkezen az összehasonlító periódus vonatkozásában is IFRS 9 szerinti adatokkal. Ezen kívül a Társaság véleménye szerint az IFRS 9 értékvesztési elvei valóságosabb bemutatást tesznek lehetővé jelen tőkepiaci körülmények között.

Az IFRS 9 új követelményeket tartalmaz a pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolásával és értékelésével kapcsolatban és az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Besorolás és Értékelés standardot váltja le. A számviteli politika váltás jelentős hatásait a Társaság pénzügyi kimutatásaira az alábbiakban ismertetjük.

Besorolás és értékelés

Az IFRS 9 a besorolás és értékelés vonatkozásában sok szempontból megtartja az IAS 39 meglévő elveit, ugyanakkor a pénzügyi eszközök és kötelezettségek besorolásával kapcsolatban kevesebb kategóriát alkalmaz, vagyis megszűnik a pénzügyi eszközök esetében a lejáratig tartott, a kölcsönök és követelések és az értékesítésre tartott eszközök kategória. A Társaság a besoroláshoz szükséges üzleti modell teszteket az áttérés napján fennálló állapotok szerint végezte.

A pénzügyi eszközöket amortizált bekerülési értéken kell kimutatni, ha a Társaság szándéka tartásukkal a szerződéses kötelemből származó pénzáramok begyűjtése, mely jellemzően tőkéből és kamatból áll és nem eredménnyel szemben valósan értékeli őket.

A hitelviszonyt megtestesítő eszközöket egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken kell értékelni, amennyiben nem eredménnyel szemben valósan értékeli őket a Társaság és szándéka tartásukkal a szerződéses kötelemből származó pénzáramok begyűjtése, mely jellemzően tőkéből és kamatból áll, illetve azok értékesítése.

Kezdeti alkalmazás esetén a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok vonatkozásában a Társaság visszavonhatatlan döntése alapján választhatja az egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értékelést. A választást instrumentumonként kell megtenni.

Minden olyan pénzügyi eszköz, melyet nem amortizált bekerülési értéken vagy egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értéken értékel a Társaság eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, ideértve a derivatívákat is. A pénzügyi eszközöket (a szignifikáns finanszírozási komponenst nem tartalmazó vevőkövetelések kivételével, melyet a tranzakciós áron kell értékelni) a kezdeti értékeléskor valósan kell értékelni a direkt tranzakciós költségekkel megnövelten.

A kezdeti értékelést követő értékeléskor az alábbiakat kell alkalmazni:

- eredménnyel szemben valósan értékelt eszközök esetén valós értéken; a kapcsolódó bevételek és ráfordítások (ideérve a kamat és osztalék bevételeket) az eredményben kerülnek elszámolásra
- amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök az effektív kamat módszerrel megállapított amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre; a kamatbevételek, a devizás átértékelések, az értékvesztés és az értékesítés eredménye is az eredményben kerül elszámolásra.
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt hitelviszonyt megtestesítő eszközöket valósan kell értékelni. Az effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevételek, a devizás átértékelések és az értékvesztés az eredményben kerül elszámolásra, a piaci árból fakadó értékelési különbözet az egyéb átfogó jövedelemmel szemben számolandó el. Értékesítés esetén az átértékelési tartalékban felhalmozódott különbözeteit visszafordulnak az eredménnyel szemben.
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valósan értékelt tulajdonviszonyt megtestesítő eszközöket valósan kell értékelni. Az osztalékok elszámolása az eredményben történik, az összes értékelési különbözetet az egyéb átfogó jövedelemmel szemben szükséges elszámolni és soha nem fordul vissza az eredménnyel szemben.

A Társaság pénzügyi kimutatásai kapcsán az alábbi hatások jelentkeznek az IFRS 9 számviteli politikára való áttéréskor.

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban az IAS 39 szerinti bemutatáshoz képest egyetlen jelentős változás következett be. Az eddig Értékesíthető pénzügyi eszközök soron kimutatott pénzügyi eszközöket 2022-től a Társaság Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken soron mutatja ki.

Ezen pénzügyi kimutatás sorra a Társaság az alábbi eszközöket sorolja:

- a hagyományos (nem unit-linked) életbiztosítási szerződések tartalékainak fedezeteként szolgáló pénzügyi eszközök, melyek jellemzően állampapírokból és vállalati kötvényekből állnak. Értékelésük egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan történik.
- a saját tőke mögött álló pénzügyi eszközök, melyeket szintén állampapírok és vállalati kötvények alkotnak és ugyancsak egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékeli őket a Biztosító.
- a stratégiai részesedésként vásárolt OPUS GLOBAL Nyrt.-ben meglévő részesedését a Társaság valós

érték módszerrel értékeli egyéb átfogó eredménnyel szemben. A stratégiai részesedés tekintetében a Társaság az egyedi IFRS-ekre való átállásakor alkalmazta az IFRS 1 szerinti "designation" opciót az IFRS 9 5.7.5 pontjával kapcsolatban, mely lehetővé teszi a részvény típusú befektetések visszavonhatlan döntését azok tőkével szembeni értékeléséről. Ezáltal a stratégiai részesedés minden valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemmel szemben számolandó el és nem az adózott eredményben, kivéve az osztalékbevételt. Az elszámolt tőkeváltozások kivezetéskor sem fordulnak vissza az adózott eredménybe.

A számviteli politika váltás konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásra való hatását az alábbiakban mutatjuk be táblázatos formában a 2021.12.31-es adatok vonatkozásában:

Eszközök	IAS 39 szerinti besorolás	IFRS 9 szerinti besorolás	2021.12.31. IAS 39	2022.01.01. IFRS 9
Immateriális javak	-	-	720	720
Ingatlanok, gépek és berendezések	-	-	179	179
Használati jog-eszközök	-	-	494	494
Halasztott adó követelések	-	-	474	474
Halasztott szerzési költségek	-	-	1 328	1 328
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	-	-	453	453
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	-	-	1 013	1 013
Értékesíthető pénzügyi eszközök	Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	28 409	-
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	-	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	28 175
	-	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	-	234
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	84 533	84 533
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	6 369	6 369

Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1	1
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	-	-	1 910	1 910
Követelések biztosításközvetítőktől	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	56	56
Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	88	88
Egyéb eszközök és elhatárolások	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök*	76	76
Egyéb követelések	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök*	183	183
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 498	1 498
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	-	-
Eszközök összesen			127 784	127 784

Kötelezettségek	IAS 39 szerinti besorolás	IFRS 9 szerinti besorolás	2021.12.31. IAS 39	2022.01.01. IFRS 9
Biztosítástechnikai tartalékok	-	-	19 298	19 298
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	-	-	84 533	84 533
Befektetési szerződések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	6 369	6 369
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	12	12
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	38	38
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	279	279
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	882	882

Kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben	-	-	244	244
Lízing kötelezettségek	-	-	532	532
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	Egyéb pénzügyi kötelezettségek*	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek*	2 409	2 409
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	Egyéb pénzügyi kötelezettségek*	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek*	20	20
Értékesítésre tartott kötelezettség	-	-	-	-
Kötelezettségek összesen	-	-	114 616	114 616
Nettó eszközök	-	-	13 168	13 168

* A mérleg sor nem minden eszköze/kötelezettsége tartozik az IAS 39/IFRS 9 standard hatálya alá

A konszolidált átfogó jövedelemkimutatást a Társaság az alábbiak szerint módosította a számviteli politika változás következtében.

A korábban Befektetések bevételei soron kimutatott eredményekből az IFRS 9 megfelelés miatt szükséges kiemelni a Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva sort, mely az összes pénzügyi eszköz effektív kamat módszerrel elszámolt kamatbevételeit tartalmazza. A Befektetések egyéb bevételei sor tartalmazza a kamatbevételeken felül elszámolt realizált árfolyamkülönbségek bevételeit, a devizás átértékelések pozitív eredményét és a határidős eszközök bevételeit is. A Befektetések ráfordítása sorból szintén kiemelésre került a Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása, mely az IFRS 9 szerinti értékvesztések elszámolását tartalmazza a pénzügyi eszközök tekintetében. A Befektetések ráfordítása soron ezen kívül továbbra is a kamatráfordításokat, a devizás átértékelések negatív eredményét, a realizált árfolyamvesztéseket, a határidős ügyletek negatív devizás eredményét és a befektetésekkel kapcsolatban felmerült egyéb ráfordításokat mutatja be a Társaság.

A Társaság a konszolidált átfogó jövedelemkimutatásban az összehasonlító periódus vonatkozásában is újra besorolta a befektetési eredmény tételeit az összehasonlíthatóság miatt.

A számviteli politika váltás konszolidált átfogó jövedelem kimutatásra való hatását az alábbiakban mutatjuk be táblázatos formában a 2021-es éves adatok vonatkozásában:

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás	Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás (eredeti megnevezés)	2021 IAS 39	2021 IFRS 9
Biztosítási díjak		22 713	22 713
Meg nem szolgált díjak tartalékának változása		-157	-157
Bruttó megszolgált díj		22 556	22 556
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj		-502	-502
Biztosítási díjak, nettó		22 054	22 054
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből		223	223
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés		60	60

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás	Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás (eredeti megnevezés)	2021 IAS 39	2021 IFRS 9
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	Befektetések bevétele	12 091	475
Befektetések egyéb bevétele	Befektetések bevétele		11 616
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama		808	808
Egyéb működési bevételek		1 113	1 113
Egyéb bevételek		14 295	14 295
Bevételek összesen			
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek		-15 059	-15 059
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól		147	147
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása		-12 153	-12 153
Befektetések ráfordítása	Befektetések ráfordítása	- 254	-240
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	Befektetések ráfordítása		-14
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása		-598	-598
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása		-	-
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó		-27 917	-27 917
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek		-4 154	-4 154
Egyéb működési költségek		-2 256	-2 256
Egyéb ráfordítások		-239	-239
Működési költségek		-6 649	-6 649
Értékesítésre tartott eszközök eredménye		3	3
Adózás előtti eredmény		1 786	1 786
Adóbevételek / (ráfordítások)		-192	-192
Halasztott adórátfordítások/ (bevételek)		88	88
Adózott eredmény		1 682	1 682
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem		-	-575
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem		-2 376	-1 801
Egyéb átfogó jövedelem		-2 376	-2 376
Teljes átfogó jövedelem		-694	-694

Értékvesztés hatások

A Biztosító az IFRS 9 értelmében várható hitelezési veszteséget számol el a nem eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök esetében, vagyis az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentum típusú pénzügyi eszközökre (tőkeinstrumentumok esetén az értékvesztés nem értelmezett) és az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre.

A várható hitelezési veszteségek a pénzügyi eszköz várható élettartama alatt felmerülő hitelezési veszteségek valószínűséggel súlyozott becslései (azaz az összes várható cash flow-hiány jelenértéke). A várható hitelezési veszteség becslésének mindig tükröznie kell a hitelezési veszteség bekövetkezésének és be nem következésének lehetőségét is, még akkor is, ha a legvalószínűbb eredmény az, hogy nem következik be hitelezési veszteség. A várható hitelezési veszteségek becslésének olyan elfogulatlan és valószínűség alapján súlyozott összeget kell tükröznie, amely különböző lehetséges kimenetek értékelése révén került meghatározásra. A hitelezési veszteség megállapításánál a Biztosító előre tekintő információkat is figyelembe vesz.

A Biztosító a 12 havi várható hitelezési veszteséggel megegyező összegben értékeli az adott pénzügyi eszköz várható hitelezési veszteségét (Stage 1), amennyiben a pénzügyi eszköz hitelkockázata alacsony, vagy nem növekedett jelentősen a kezdeti megjelenítéstől. A 12 havi várható hitelezési veszteség a teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség egy része. Azt a várható hitelezési veszteséget testesíti meg, amely a fordulónap utáni 12 hónap alatt lehetséges, a pénzügyi instrumentumra vonatkozó nemteljesítési eseményekből eredően.

A Biztosító minden fordulónapon teljes élettartam alatti várható hitelezési veszteséget (Stage 2 és Stage 3) jelenít meg az alábbi esetekben:

- ha az érintett pénzügyi eszköz hitelkockázata jelentősen nőtt a kezdeti megjelenítés óta, de a pénzügyi eszköz nem értékvesztett („Stage 2 pénzügyi eszköz”);
- ha az érintett pénzügyi eszköz a fordulónapon értékvesztett („Stage 3 pénzügyi eszköz”);
- a vevőkövetelések és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések esetében (a Biztosító egyszerűsített modellt alkalmaz a várható hitelezési veszteség meghatározására);

- A teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteség az a várható hitelezési veszteség, amely a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatti összes lehetséges nemteljesítési eseményből ered.

A Biztosító alacsony hitelkockázatúnak tekinti a BBB- (Standard&Poors rating) vagy jobb, befektetésre ajánlott („investment grade”) külső minősítésű pénzügyi eszközöket. Az állampapíri és külső minősítéssel rendelkező, állampapírtól eltérő pénzügyi eszközei esetében – ha azok a fordulónapon nem alacsony hitelkockázatúak – a Biztosító a legalább 2 notch rating romlást tekinti jelentős hitelkockázat növekedésnek. Az államkötvények hitelbesorolása jelenleg BBB.

A Társaság az IFRS 9 áttérés időpontjára 2022.01.01-re elvégezte a pénzügyi instrumentumok értékvesztés tesztjét, melynek hatására az IAS 39 által elszámolt értékvesztéshez képest 65 millió forinttal több értékvesztés indokolt. Ezen különbséget elszámolása, vagyis a számviteli politika váltás hatása a pénzügyi eszközök és kötelezettségek értékelésében mint 2022.01.01-i módosítás látszik az eredménytartalékkal szemben, ahogy az a saját tőke mozgástáblában szerepel. Az IFRS 9-et a Társaság visszamenőlegesen alkalmazza azzal a kivétellel (7.2.15-ös pont alapján), hogy az összehasonlító periódus újra közzététele nem szükséges.

4. BEFEKTETÉSI SZERZŐDÉSEK ÉS ELHATÁROLT SZERZÉSI KÖLTSÉGEK SZÁMVITELI POLITIKA MÓDOSÍTÁSA

Szerződés-besorolás – biztosítási és befektetési szerződések elkülönítése

A biztosítási szerződések olyan szerződések, amelyekben a Társaság jelentős biztosítási kockázatot vállal át a kötvénytulajdonostól azáltal, hogy vállalja a kötvénytulajdonos kártalanítását abban az esetben, ha egy adott bizonytalan jövőbeni esemény (biztosítási esemény) hátrányosan érinti őt. A biztosítási kockázat akkor és csak akkor jelentős, ha a szerződés megkötésekor feltételezhető, hogy van olyan gazdaságilag reálisan bekövetkező biztosítási esemény, amely miatt a Biztosítónak jelentős többlet kifizetést kell teljesítenie ahhoz képest, hogy a biztosítási esemény nem következett volna be. Az ilyen szerződések a szerződés megkötését követően mindaddig biztosítási szerződések maradnak, amíg minden szerződéshez kapcsolódó jog, illetve kötelezettség megszűnik vagy lejár.

A biztosítási kockázat jelentőségének meghatározásához az eddigiekben minden egyes szerződés esetén megállapításra került, hogy rendszeres díjfizetés esetén a kezdeti biztosítási összeg hogy aránylik a kezdeti rendszeres díj és a kezdeti eseti befizetések összegéhez, illetve egyszeri díjfizetés esetén a kockázati többletszolgáltatás az egyszeri díjhoz.

A Társaság jelentősnek minősítette a kockázatot, ha az elérte az 5 százalékos mértéket. A jelentős biztosítási kockázatot tartalmazó szerződések biztosítási szerződésként kerültek elszámolásra. A feltételt nem teljesítő szerződések esetén első szinten, ha volt kezdeti eseti díjfizetés, szétválasztásra kerültek a folyamatos/egyszeri és az eseti díjfizetéshez kapcsolódó komponensek; ez utóbbiak befektetési szerződésként kerültek elszámolásra. A folyamatos/egyszeri díjfizetéshez kapcsolódó komponens vonatkozásában a fent leírt tesztet a Társaság ismételten elvégezte. Amennyiben a teszt eredménye az volt, hogy a biztosítási kockázat jelentős, úgy a komponens biztosítási, ellenkező esetben befektetési szerződésként került elszámolásra.

Az MKB Életbiztosító Zrt. akvizíciója során szerzett portfóliók esetében a Biztosító megtartotta a szerződések biztosítási-/ befektetési minősítésével kapcsolatban

az eredeti besorolást, azokat a biztosítási szerződés megkötésének időpontjában alkalmazott minősítés szerint értékeli. Ezen szerződések tekintetében a 10% kockázatarányalatti szerződéseket tekintette befektetési szerződéseknek. Az ezen arány szerint meghatározott befektetési szerződések kifizető portfóliót alkotnak.

2022 második negyedévétől a Társaság a biztosítási és befektetési szerződések elkülönítése során pontosította elszámolását a szerződés egyes komponenseinek szétválasztása tekintetében. A biztosítási kockázat jelentőségének meghatározásakor továbbra is a kezdeti beruházást és a szolgáltatási kifizetést hasonlítja össze.

A kötvénytulajdonos kezdeti beruházása magába foglalja az első rendszeres díjrészletet vagy az egyszeri díjat, valamint bármilyen eseti díjat, amelyet az első rendszeres díjrészlettel vagy az egyszeri díjjal együtt kívánnak befizetni. A kezdeti kiegyenlített díj a kötvényesítés napjáig a szerződésen jóváírt rendszeres, egyszeri vagy eseti díj.

A Biztosító a továbbiakban akkor minősít egy unit-linked szerződést biztosítási szerződésnek, ha a kezdeti kiegyenlített díj pozitív és a garantált biztosítási összeg, a kockázati többletszolgáltatás és szerződéshez kapcsolódó összes kiegészítő biztosítási összegeinek maximuma a kezdeti kiegyenlített díjhoz képest legalább 5% vagy ha a kezdeti kiegyenlített díj nulla és a garantált biztosítási összeg, a kockázati többletszolgáltatás és szerződéshez kapcsolódó összes kiegészítő biztosítási összegeinek összege pozitív.

Befektetési szerződések ketté bontása, befizetett díjak

A fent leírt szerződéseket, amelyek elsősorban a pénzügyi kockázatok átadását jelentik a Biztosító nem biztosítási szerződésként, hanem befektetési szerződésként számolja el és két részre bontja:

- pénzügyi kötelezettségre, amelyet az IFRS 9 szerint számol el,
- és egy befektetési szolgáltatási szerződés részre, amelyet (a kapcsolódó bevételeket) az IFRS 15 alapján számolja el.

A befektetőnek visszafizetendő összegek a betéti elszámolás alkalmazásával kerülnek elszámolásra, amelynek alapján a kapott összegek, a szerződési feltételek szerinti költségfedezetek érvényesítése után közvetlenül a pénzügyi helyzet kimutatásában szerepelnek a befektetővel szembeni pénzügyi kötelezettségeként.

Szolgáltatások

Befektetési szerződések esetén a kifizetett szolgáltatások nem szerepelnek az átfogó jövedelem kimutatásban, hatásuk a befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek csökkentésében valósul meg.

Szerzési költségek

A szerzési költségek magukba foglalnak minden közvetlen és közvetett költséget, amelyek a befektetési szerződések megkötésével kapcsolatban merülnek fel. Minden szerzési költség felmerüléskor költségként elszámolásra kerül. Az elszámolt szerzési költségek azon része, amelyre fedezetet a befektetési szerződés későbbi időszakokban felmerülő díjai vagy a szerződés törlése esetén az közvetítőktől visszajáró jutalékok nyújtanak, elhatárolásra kerül, amíg a vonatkozó költségfedezet a Biztosítóhoz be nem folyik. A Biztosító egyedileg értékeli az elhatárolt szerzési költségek megtérülésének valószínűségét. Amennyiben az elhatárolt költségre a fedezet várhatóan nem érkezik be, illetve ha a befektetési szerződés megszűnik, a Biztosító az elhatárolást megszünteti, és a költséget az eredmény terhére (Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek között) elszámolja.

Kötelezettségek

Minden befektetési szerződésből származó kötelezettséget kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valóban értékeltként sorol be a Biztosító, mivel ezeket a pénzügyi kötelezettségeket a kapcsolódó eszközökkel (befektetésekkel) együtt a Biztosító valós érték alapon kezeli. A befektetési szerződésekből származó pénzügyi kötelezettségek értéke a befektetési egységekre bontott befektetési alapok nettó eszközértéke alapján kerül meghatározásra a fordulónapon.

A befektetési szerződésekhez kapcsolódó (unit-linked tartalékon felüli) egyéb számviteli biztosítástechnikai tartalékok ezen kívül átsorolásra kerülnek az egyéb kötelezettségek és céltartalékok mérlegsorra.

Díj- és jutalékbevételek befektetési szerződésekből

A díjbevételek számos, befektetési és biztosítási szerződésekkel kapcsolatosan kivetett díjat tartalmaznak, melyek mértékét a termékfeltételek határozzák meg (pl. adminisztrációs díj, kezelési díj, eszközalap-váltási díj, kockázati díj). A befektetés-kezelési szolgáltatásokért felszámított díjak a szolgáltatás nyújtásának időszakában kerülnek bevételként elszámolásra, az egyszeri díjas szerződések esetén az elvonásokat domináló alaparányos kezelési díj évente hasonló összegű. A rendszeres díjas szerződéseknél a kezelési díj elvonás a kezelt vagyonnal arányosan változik. A szerződés szerződéskötési és adminisztrációs díjait a tartam elején érvényesíti a Biztosító, a szolgáltatás – a szerződés rendszerekbe iktatása és létrehozása - felmerülésével párhuzamosan.

A szolgáltatások kifizetésével kapcsolatos, ügyfélre terhelt költségek a szolgáltatások kifizetésekor kerülnek megjelenítésre.

A Biztosító pénzügyi helyzet kimutatására és átfogó jövedelem kimutatására az összehasonlító periódus (2022. szeptember 30.) vonatkozásában a számviteli politika módosítása (ideértve az IFRS 9 bevezetés hatásait is) az alábbiak szerint hatott.

8. táblázat Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás (adatok millió forintban)

2021. szeptember 30.	Módosított	Eredeti	Eltérés
Biztosítási díjak	15 969	15 855	114
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	142	142	-
Bruttó megszolgált díj	16 111	15 997	114
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-362	-362	-
Biztosítási díjak, nettó	15 749	15 635	114
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	90	138	-48
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	35	35	-
Befektetések bevétele	-	8 474	
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	332	-	-4
Befektetések egyéb bevétele	8 138	-	
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama	251	251	-
Egyéb működési bevételek	576	576	-
Egyéb bevételek	9 422	9 474	52
Bevételek összesen	25 171	25 109	62
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-11 021	-10 666	-355
Kármegtérülések viszontbiztosítótól	82	82	-
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-7 983	-8 145	162
Befektetések ráfordítása	-164	-169	5
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	-	-	-
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-307	-433	126
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása	-	-	-
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-19 393	-19 331	-62
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-2 995	-2 995	-
Egyéb működési költségek	-1 644	-1 644	-
Egyéb ráfordítások	-194	-194	-
Működési költségek	-4 833	-4 833	-
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	3	3	-
Adózás előtti eredmény	948	948	-
Adóbevételek / (ráfordítások)	-153	-153	-
Halasztott adórátfordítások / (bevételek)	-	-	-
Adózott eredmény	795	795	-
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	-205	-	-205
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	-527	-732	205
Egyéb átfogó jövedelem összesen	-732	-732	-
Teljes átfogó jövedelem	63	63	-

konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

ESZKÖZÖK	2021. szeptember 30. módosított (C)	2021. szeptember 30. eredeti (C)	Eltérés
Immateriális javak	615	615	0
Ingatlanok, gépek és berendezések	176	176	0
Használati jog-eszközök	409	409	0
Halasztott adó követelések	386	386	0
Halasztott szerzési költségek	1 162	1 162	0
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	477	477	0
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	456	456	0
Értékesíthető pénzügyi eszközök	27 839	27 839	0
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	82 101	80 897	1 204
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	4 098	5 302	-1 204
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	42	42	0
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1 527	1 526	1
Követelések biztosításközvetítőktől	58	58	0
Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	36	36	0
Egyéb eszközök és elhatárolások	29	29	0
Egyéb követelések	401	401	0
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 497	1 497	0
Eszközök összesen	121 309	121 308	1
KÖTELEZETTSÉGEK			
Biztosítástechnikai tartalékok	17 217	17 237	-20
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	82 101	80 897	1 204
Befektetési szerződések	4 098	5 302	-1 204
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	50	50	0
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	160	160	0
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	971	971	0
Kötelezettségek biztosításközvetítőkkel szemben	246	246	0
Lízing kötelezettségek	432	432	0
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	2 089	2 068	21
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	20	20	0
Kötelezettségek összesen	107 384	107 383	1
NETTÓ ESZKÖZÖK	13 925	13 925	-

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

	2021. szeptember 30. módosított (C)	2021. szeptember 30. eredeti (C)	Eltérés
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	3 116	3 116	0
Tőketartalék	1 153	1 153	0
Saját részvény	-32	-32	0
Részvényalapú juttatás	9	9	0
Egyéb tartalékok	-1 503	-1 503	0
Eredménytartalék	11 190	11 190	0
A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	13 933	13 933	13 933
Ellenőrzést nem biztosító részesedések	-8	-8	-8
Saját tőke összesen	13 925	13 925	13 925

Elhatárolt szerzési költségek számviteli politika módosítás

A Társaság a 2022 január 1. előtt kötvényesedett unit-linked szerződések esetén az érvényesített szerződéskötési és fenntartási díjat teljes egészében a szerződési költség elhatárolás amortizációjára fordította. A Társaság megvizsgálta a unit-linked szerződések kapcsán felmerülő (a szerzési költség elhatárolás számításában nem érintett) egyéb szerzési, működési költségek és biztosítási pótdó mértékét. A felmerülő egyéb költségek jelentősek (mértékük a biztosítási pótdó megjelenése miatt 2022-ben megnőtt) ezért

a 2022-től kötvényesedett unit-linked szerződések esetén szerződéskötési és fenntartási díjat csak részben fordítja a szerződési költség elhatárolás amortizációjára. Az érvényesített költség részben a Társaság egyéb a szerzési költség elhatárolás számításában nem érintett költségeit fedezi. A számviteli politika módosítása az összehasonlító periódusra nem gyakorolt hatást, ezért az összehasonlító periódus adatai változatlanok jelen módosítás következtében.

5. A SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI

A 2022. január 1-jével kezdődő üzleti év vonatkozásában a következő új, kötelező standardok váltak alkalmazandóvá, melyek hatása az IFRS 9 és IFRS 17 kivételével a pénzügyi kimutatásokra nem jelentős:

- IFRS 16: COVID-19-hez kapcsolódó bérleti engedmények
- Az IFRS-standardok éves fejlesztései 2018–2020.
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések: a rendeltetésszerű használat előtti bevételek
- IFRS 3 Hivatkozás a Keretelvekre módosítás
- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása standard módosításai: Kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratú besorolása, illetve a számviteli politikák bemutatásával kapcsolatos módosítás
- IAS 8: A számviteli becslések meghatározása
- IAS 37 Veszteséges szerződések – Szerződés teljesítésének költsége
- IAS 12 Jövedelemadó standard módosításai: Egy tranzakcióból származó eszközök és kötelezettségek halasztott adó hatása

IFRS 17 Biztosítási szerződések (várható alkalmazás 2023. január 1-től) – a Biztosító a 2018-ban gap elemzést készített az IFRS 17 bevezetésével kapcsolatban majd 2019-ben részletes IFRS 17 projektterv készült. A Társaság 2020 végén az Igazgatóság jóváhagyása után külső szakértők bevonásával felgyorsította felkészülését a bevezetendő IFRS 17 szerinti megfelelésnek,

amely – hasonlóan a szektor többi szereplőjének várakozásaihoz – érdemi változást fog jelenteni a Társaság számviteli eredményének kimutatásában és a hasonló tevékenységet végző társaságokkal történő összehasonlításban. 2021 és 2022 folyamán a bevezetési projekt folyamatosan és tervszerűen zajlott a módszertani kérdések és az informatikai fejlesztések megvalósításával. Jelenleg az áttérési számításokat véglegesíti a Társaság.

Az IFRS 17 bevezetése jelentős hatással lesz mind az egyes szerződéscsoportokból származó nyereség alakulására, mind a Biztosító ügyviteli folyamataira. Az IFRS 17 célja, hogy a különböző országok számos értékelési módszertana helyett a biztosítási szerződések és kötelezettségek értékelése és a nyereség megjelenítése (országokon átívelően) egységes elvek alapján történjen meg. A Biztosító teljesítményének egyik legfőbb összetevője a CSM, a még nem realizált várható nyereség lesz, amit a Biztosító az általa egy adott szerződéscsoportra nyújtott szolgáltatás ütemében tud majd átvezetni az eredménybe.

6. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉNEK BEMUTATÁSA – A 2022. ÉV HARMADIK NEGYEDÉVES AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IAS 34) ALAPJÁN KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT, NEM AUDITÁLT ADATAI

A Kibocsátó és konszolidációba bevont vállalatai, melyek együtt a CIG Csoportot alkotják, befektetési egységhez kötött életbiztosítás, kockázati, vegyes életbiztosítás, egészségbiztosítás, nyugdíjbiztosítás, kiegészítő balesetbiztosítás, illetve általános nem-élet (főként vagyon-, felelősség, kezesi, casco, lakás és utas) biztosítás művelésével foglalkoznak.

2022 első három negyedévében a Csoport bruttó díjbevétele 22 662 millió forint volt, amely a 2021. év azonos időszak bevételeinek 142 százaléka, ebből 13 853 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások (ebből 5 316 millió forint nyugdíjbiztosítás), 4 459 millió forint a hagyományos életbiztosítások (ebből 919 millió forint nyugdíjbiztosítás), 684 millió forint az egészségbiztosítások és 3 666 millió forint a nem-életbiztosítások bruttó díjbevétele.

A nem-életbiztosítások 3 666 millió forint díjbevételt termeltek 2022 három negyedévében, ez nagyságrendi, 1 058 százalékos) növekedést jelent az összehasonlító periódushoz képest. A nem-élet szegmens 2021 harmadik negyedévében újraindult, így a Csoport a továbbiakban is dinamikus növekedésre számít a szegmensben. Az életbiztosítási portfólióban az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 2 765 millió forint, ami 52%-os növekedés az előző évhez (1 823 millió forint) képest. A megújításokból származó 2022. három negyedéves bruttó díjbevétel 11 283 millió forint, szemben a 2021. év hasonló időszakának 10 121 millió forintjával, vagyis a megújítási díjak 11%-kal növekedtek. Az eseti/egyszeri díjak a 2021. év három negyedéves eseti/egyszeri díjbevételeinél 33%-kal magasabbak,

4 948 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 18 996 millió forintos IFRS szerinti élet díjbevételek közül az eseti/egyszeri díjak aránya 26 százalékos, némileg meghaladva a tavalyi 24%-os arányt. Az élet szegmensbeli díjbevételek jelentős növekedését tehát az egyszeri/eseti díjak értékesítésének megugrása és a rendszeres díjas (elsősorban csoportos élet- és egészségbiztosítási) szerződések növekvő állománya okozza.

A meg nem szolgált díjak tartalékváltozása 2022 három negyedévében 643 millió forint veszteség (2021-ben 142 millió forint nyereség), mely megugrást elsősorban a nem-élet szegmens új termékeinek állomány növekedése, illetve az élet szegmensben az emelkedő csoportos állomány okozza. Ugyanakkor a viszontbiztosítónak átadott megszolgált díj összege (2 028 millió forint veszteség 2022 három negyedévében, 2021 azonos időszakában 362 millió forint veszteség) is jelentősen növekedett, szintén a nem-élet szegmens újra indulásának következtében. A viszontbiztosítási „eredmény” szempontjából a Társaságok az értékesítési volumen minél nagyobb növekedésében érdekeltek, tekintettel a megállapodott konstrukció sajátosságaira.

A Csoport által értékesített azon befektetési egységekhez kötött életbiztosításokat, amelyek az IFRS-ek alapján nem minősülnek biztosítási szerződésnek, a Csoport befektetési szerződésnek minősíti. A befektetési szerződésekhez kapcsolódóan a Kibocsátónak a tárgyidőszakban 89 millió forint díj- és jutalékbevétele keletkezett, 1 millió forinttal kevesebb,

mint az összehasonlító periódusban. A befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása 242 millió forint nyereség volt a 2022-es évben a negatív unit-linked hozamok következtében.

Az egyéb működési bevételek (517 millió forint) legjelentősebb tétele a Kibocsátó eszközalap kezelésből származó bevétele (363 millió forint), mely 57 millió forinttal kevesebb 2021-hez képest, mivel a Csoport korábban értékesített, már csökkenő állománnyal rendelkező unit-linked terméktípusához kapcsolódik. Ezen kívül a céltartalékok feloldása, ahol a Csoport már nem számít jövőbeni kifizetésre 96 millió forinttal növelte az egyéb működési bevételeket, míg 2021-ben 129 millió forint volt a céltartalék feloldás.

A ráfordítások között a meghatározó tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (együttesen 11 690 millió forint), mely ráfordítást csökkenti a viszontbiztosítóktól származó kármegtérülés 507 millió forint értékben. A kárráfordítások 669 millió forinttal nőttek 2021-hez képest, mely két ellentétes hatás eredménye. Az élet szegmensben a unit-linked termékek kárai és visszavásárlásai jelentősen csökkentek az összehasonlító periódushoz képest, ugyanakkor a hagyományos és csoportos kifizetések pedig növekedtek, de a unit-linked visszavásárlások csökkenésénél kisebb mértékben. A nem-élet szegmens kárfizetései az állománybővülés következtében növekedtek.

A nettó tartalékok állományváltozása 2 768 millió forint nyereség, mely elsősorban a következő tartalékváltozások eredménye. 1 780 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez, mely az eseti és egyszeri díjak növekedésének és a negatív unit-linked hozamoknak köszönhető. A matematikai tartalék 471 millió forinttal, az életbiztosítási ügyfelek bónuszkiadásaira képzett biztosítástechnikai tartalék 358 millió forinttal növekedett, míg az eredménytől független díjvisszatérítési tartalék 15 millió forinttal csökkent. Az eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék 61 millió forinttal csökkent. A nettó függőkár tartalék 20 millió forinttal csökkent, míg a törlési tartalékok a kintlévőségek változásával párhuzamosan 241 millió forinttal növekedtek.

A Kibocsátó összes működési költsége összesen 7 267 millió forint volt 2022 első három negyedévében, amelyből 4 895 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 1 698 millió forint egyéb működési költség, és 674 millió forint egyéb ráfordítás. A szerzési költségek jelentősen növekvő tendenciát (+63%) mutatnak, míg a bruttó megszolgált díjak 37%-kal növekedtek. Ezt elsősorban a jutalékon felüli egyéb szerzési költségek növekedése okozza, az új üzletágak, szervezetek és munkavállalók felépítését, illetve felvételét követően és a növekedési stratégia megvalósításához kapcsolódóan.

Az egyéb működési költségek 54 millió forinttal növekedtek az előző év azonos időszakához képest (2021 első háromnegyed évében 1 644 millió forint), elsősorban a személyi jellegű költségek növekedése miatt. Az egyéb ráfordítások volumene (674 millió forint) 480 millió forinttal több az összehasonlító periódusnál (194 millió forint). Az egyéb ráfordítások növekedésének legfőbb oka az újonnan bevezetett biztosítási pótdó, mely 275 millió forinttal csökkentette a Csoport első három negyedéves eredményét. Szintén növekedett a már meglévő biztosítási adó is a nem-élet állományok és a csoportos biztosítások növekedésével (2021-ben 46 millió forint, míg 2022 első három negyedévében 216 millió forint).

A befektetési eredmény 2022. első három negyedévében 484 millió forint veszteség, az összehasonlító periódusban 8 306 millió forint nyereség volt. Az igen jelentős változást a unit-linked hozamok alakulása okozta (a változásból 8 420 millió forintot magyaráz).

A unit-linked hozam 408 millió forint veszteség. Befektetőként legnagyobb megtérülést 2022 harmadik negyedévében a Gangesz Indiai Pro részvény és az Indiai részvény eszközalapokkal lehetett elérni. A harmadik negyedévében a befektetőket a jegybankok, az inflációs adatok és az ukrajnai események tartották lázban továbbra is. Azonban egy újabb geopolitikai kockázat ütötte fel a fejét: a kínai újraegyesítési törekvések felerősödtek, amelynek egy kulcs eseményét Nancy Pelosi tajvani látogatása, és az azt követő kínai hadgyakorlatok jelentették. Ez az ázsiai piacokon mélyrepülést eredményezett.

A befektetők nagyon hittek abban, hogy tetőzik az infláció Amerikában nyár végén, majd az inflációs adatok megjelenést követően zárták a long pozíciókat, okozva ezzel újabb eséseket a tőkepiacokon. Az infláció továbbra is strukturális probléma a világon: Amerikában a munkaerő, míg Európában a nyersanyag hiány hajtja továbbra is felfelé az árszínvonalat. Amerikában, a recesszió feloldhatja a munkaerő szűkösséget, míg Európának a 2023-as esztendő fog igazán fájni, hiszen 2022-ben még érkezett orosz gáz, azonban 2023-ban ez már kérdésessé válhat.

Az Európai Központi Bank a piacot meglepve 75 bázisponttal emelte meg az egyhetes betéti kamatot, a várt 25 bázispontos emeléssel szemben. A befektetők azonban nem érzik annyira szigorúnak az EKB-t mint a FED-et. A harmadik negyedévben mind a fejlett, mind a fejlődő piacok estek, köszönhetően a gazdaság várható lassulásának. Egyelőre nem történt meg a kötvénypiaci fordulat. A recessziós és inflációs félelmek következtében a hozamgörbe szintje feljebb került a negyedévben.

Az MNB bejelentette a kamatemelési ciklus végét, az alapkamatot és az egyhetes betéti tender kamatot 525-400 bázisponttal emelte a negyedévben. Emellett kijelentette, hogy új MNB kötvény kibocsátásával és egy hosszabb futamidejű betéti tenderrel próbálják meg feloldani a rövid lejáratú papírok szűkösségét. A befektetők továbbra sem kedvelik a hazai részvénypiacot, annak olcsósága ellenére sem. Ez a bevezetett – magyar tőzsdei cégek eredményére negatívan ható – különadóknak és a háborúhoz való közelségünknek köszönhető továbbra is.

A hazai fizetőeszköz minden negyedévben történelmi mélypontra van, így ismét elmondható, hogy soha nem volt ilyen gyenge a dollárral és az euróval szemben a forint. Ez főleg az EU-s pénzek beragadásának, de a dollárerőnek is köszönhető.

A Kibocsátó saját befektetéseinek elért hozama 892 millió forint nyereség volt a 2022. év első három negyedévében, míg 2021 azonos időszakában 294 millió forint nyereség. A növekvő nyereséget az emelkedő hozamkörnyezet okozza.

Az MKB-Pannónia Alapkezelőből a Csoportra jutó eredmény a tőkemódszerrel elszámolt befektetések hozama soron jelenik meg, mely 2022. év első három negyedévében 259 millió forint nyereség, míg 2021-ben 251 millió forint nyereség volt, amelynek elsődleges oka a növekvő kezelt vagyon.

Az értékesítésre tartott eszközök eredménye 2022-ben már nem merült fel, mivel már nem rendelkezik értékesítésre tartott eszközökkel a Társaság, míg 2021 azonos időszakában 3 millió forint volt.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 992 millió forint nyereség (2021. év első felében adózás előtti eredmény 948 millió forint nyereség), melyet csökkent a 164 millió forintos adófizetési kötelezettség. Az adózott eredmény összességében 828 millió forint, 33 millió forinttal, 4%-kal magasabb, mint a 2021. év azonos időszak adózott eredménye. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető pénzügyi eszközök 4 780 millió forintos valós érték csökkenését tartalmazza, melyből 524 millió forint a Csoport tulajdonában álló OPUS részvények nem realizált árfolyamnyeresége, a maradék pedig (4 256 millió forint) az állampapírok nem realizált vesztesége, melyet az állampapírpiacon nagyon jelentős hozamemelkedése okozott. A teljes átfogó jövedelem így 2022 első három negyedévében 3 952 millió forint veszteség.

A Kibocsátó mérlegfőösszege 128 215 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2022. szeptember 30-án 7 556 millió forint.

7. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

9. táblázat Szegmens információk 2022 Q1-Q3 (adatok millió forintban)

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Immateriális javak	719	233	-	-	952
Ingtatlanok, gépek és berendezések	143	17	-	-	160
Használati jog-eszközök	312	153	-	-	465
Halasztott adó követelések	474	-	-	-	474
Halasztott szerzési költségek	1 457	252	-	-	1 709
Vizontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	162	1 072	-	-	1 234
Leányvállalatok	4 110	-	-	-4 110	-
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	52	-	-	377	429
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	15 891	6 069	-	-	21 960
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	87 445	-	-	-	87 445
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	5 397	-	-	-	5 397
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1 972	206	-	-	2 178
Követelések biztosításközvetítőktől	45	289	-	-	334
Vizontbiztosítási ügyletekből származó követelések	96	12	-	-	108
Saját részvény	-	-	117	-117	-
Egyéb eszközök és elhatárolások	83	53	-	-	136
Egyéb követelések	326	121	-	3	450
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 835	2 933	16	-	4 784
Kapcsolt követelések	93	18	385	-496	-
Eszközök összesen	120 612	11 428	518	-4 343	128 215

Szegmens információk 2022 Q1-Q3 (adatok millió forintban) - folytatás

Kötelezettségek	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítástechnikai tartalékok	17 404	3 845	-	-	21 249
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	87 445	-	-	-	87 445
Befektetési szerződések	5 397	-	-	-	5 397
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	12	1	-	-	13
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	8	-	-	-	8
Vissontbiztosításból származó kötelezettségek	231	592	-	-	823
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	903	130	-	-	1 033
Kötelezettségek biztosításközvetítőikkel szemben	274	324	-	-	598
Kapcsolt kötelezettségek	5	111	1	-117	-
Lízing kötelezettségek	365	183	-	-	548
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	1 376	2 136	3	-	3 515
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	30	-	-	-	30
Kötelezettségek összesen	113 450	7 322	4	-117	120 659
Nettó eszközök	7 162	4 106	514	-4 226	7 556
Saját tőke					
Jegyzett tőke	3 116	1 075	276	-1 351	3 116
Tőketartalék	4 019	7 620	-	-10 486	1 153
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Részvényalapú juttatás	16	19	-	-	35
Egyéb tartalékok	-7 284	-578	-	-	-7 862
Eredménytartalék	7 327	-4 030	238	7 611	11 146
Saját tőke összesen	7 162	4 106	514	-4 226	7 556

Szegmens információk 2022 Q1-Q3 (adatok millió forintban) - folytatás

Átfogó jövedelemkimutatás	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási díjak	18 996	3 666	-	-	22 662
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	43	-686	-	-	-643
Bruttó megszolgált díj	19 039	2 980	-	-	22 019
Vizontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-366	-1 662	-	-	-2 028
Biztosítási díjak, nettó	18 673	1 318	-	-	19 991
Díj-és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	89	-	-	-	89
Befektetések egyéb bevétele	243	299	-	25	567
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	532	171	-	-	703
Közös és társult vállalatok tőkeváltozása (nyereség)	843	-	-	-584	259
Egyéb működési bevételek	564	85	14	-146	517
Vizontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	13	615	-	-	628
Egyéb bevételek	2 284	1 170	14	-705	2 763
Bevételek összesen	20 957	2 488	14	-705	22 754
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-10 816	-874	-	-	-11 690
Kármegtérülések vizontbiztosítóktól	150	357	-	-	507
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-2 654	-114	-	-	-2 768
Befektetések ráfordítása	-1 622	-113	-733	1 692	-776
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	-10	-	-	-	-10
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	242	-	-	-	242
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-14 710	-744	-733	1 692	-14 495
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-3 415	-1 480	-	-	-4 895
Egyéb működési költségek	-1 282	-541	-13	138	-1 698
Egyéb ráfordítások	-406	-276	-	8	-674
Működési költségek	-5 103	-2 297	-13	146	-7 267
Adózás előtti eredmény	1 144	-553	-732	1 133	992
Adóráfordítások	-143	-21	-	-	-164
Halasztott adóráfordítások/(bevételek)	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	1 001	-574	-732	1 133	828
Egyéb átfogó jövedelem	-4380	-400	-	-	-4 780
Teljes átfogó jövedelem	-3 379	-974	-732	1 133	-3 952

10. táblázat Szegmens információk 2021 Q1-Q3 (adatok millió forintban)

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Immateriális javak	558	57	-	-	615
Ingatlanok, gépek és berendezések	160	16	-	-	176
Használati jog-eszközök	320	89	-	-	409
Halasztott adó követelések	386	-	-	-	386
Halasztott szerzési költségek	1 114	48	-	-	1 162
Visszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	283	194	-	-	477
Leányvállalatok	2 345	-	-	-2 345	-
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	51	-	-	405	456
Értékesíthető pénzügyi eszközök	22 610	5 229	-	-	27 839
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	82 101	-	-	-	82 101
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	4 098	-	-	-	4 098
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	1	41	-	-	42
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1 523	4	-	-	1 527
Követelések biztosításközvetítőktől	28	30	-	-	58
Visszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	20	16	-	-	36
Saját részvény	-	-	154	- 154	-
Egyéb eszközök és elhatárolások	18	11	-	-	29
Egyéb követelések	291	106	1	3	401
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	964	523	10	-	1 497
Kapcsolt követelések	160	-	510	-670	0
Eszközök összesen	117 031	6 364	675	-2 761	121 309

Szegmens információk 2021 Q1-Q3 (adatok millió forintban) - folytatás

Kötelezettségek	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítástechnikai tartalékok	14 744	2 473	-	-	17 217
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	82 101	-	-	-	82 101
Befektetési szerződések	4 098	-	-	-	4 098
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	50	-	-	-	50
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	86	74	-	-	160
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	938	33	-	-	971
Kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben	169	77	-	-	246
Kapcsolt kötelezettségek	-	158	152	-310	-
Lízing kötelezettségek	338	94	-	-	432
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	952	1 113	1	23	2 089
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	20	-	-	-	20
Kötelezettségek összesen	103 496	4 022	153	-287	107 384
Nettó eszközök	13 535	2 342	522	-2 474	13 925
Saját tőke					
Jegyzett tőke	3 116	1 065	266	-1 331	3 116
Tőketartalék	4 019	4 630	80	-7 576	1 153
Részvényalapú juttatás	9	-	-	-	9
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Egyéb tartalékok	-1 430	-73	-	-	-1 503
Eredménytartalék	7 853	-3 280	176	6 441	11 190
Kisebbségi részesedések eredménye	-	-	-	-8	-8
Saját tőke összesen	13 535	2 342	522	-2 474	13 925

Szegmens információk 2021 Q1-Q3 (adatok millió forintban) - folytatás

Átfogó jövedelemkimutatás	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási díjak	15 652	317	-	-	15 969
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	59	83	-	-	142
Bruttó megszolgált díj	15 711	400	-	-	16 111
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-203	-159	-	-	-362
Biztosítási díjak, nettó	15 508	241	-	-	15 749
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	90	-	-	-	90
Befektetések egyéb bevétele	8 090	48	-	-	8 138
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	303	32	-	-3	332
Közös és társult vállalatok tőkeváltozása (nyereség)	448	-	-	-197	251
Egyéb működési bevételek	611	32	-	-67	576
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	-1	36	-	-	35
Egyéb bevételek	9 541	148	0	-267	9 422
Bevételek összesen	25 049	389	0	-267	25 171
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-10 727	-294	-	-	-11 021
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól	50	32	-	-	82
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-8 119	136	-	-	-7 983
Befektetések ráfordítása	-680	-95	-245	856	-164
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-307	-	-	-	-307
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-19 783	-221	-245	856	-19 393
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-2 707	272	9	-25	-2 995
Egyéb működési költségek	-1 237	-405	-17	15	-1 644
Egyéb ráfordítások	-269	-17	-2	94	-194
Működési költségek	-4 213	-694	-10	84	-4 833
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	0	3	0	0	3
Adózás előtti eredmény	1 053	-523	-255	673	948
Adóráfordítások	-145	-8	-	-	-153
Halasztott adóráfordítások /(bevételek)	-	-	-	-	0
Adózott eredmény	908	-531	-255	673	795
Egyéb átfogó jövedelem	-650	-82	-	-	-732
Teljes átfogó jövedelem	258	-613	-255	673	63

8. ALKALMAZOTTAK SZÁMA, TULAJDONOSI STRUKTÚRA

A Csoportba tartozó társaságok alkalmazottainak száma 2022. szeptember 30-án 191 fő.

11. táblázat A Kibocsátó alaptőkéjének összetétele (2022. szeptember 30.)

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat	33	94 428 260	3 116 132 580
ebből saját részvény	-	-	-
Alaptőke nagysága	-	-	3 116 132 580

12. táblázat Részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma (2022. szeptember 30.)

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját-részvények száma
„A” sorozat	94 428 260	94 428 260	1	94 428 260	-

13. táblázat A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete (2022. szeptember 30.)

Tulajdonosok megnevezése	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemélyek	30 025 180	31,80%	31,80%
Belföldi jogi személy	62 952 492	66,67%	66,67%
Külföldi magánszemély	148 390	0,16%	0,16%
Külföldi jogi személy	22 540	0,02%	0,02%
Nominee, belföldi magánszemély	1 158 518	1,23%	1,23%
Nominee, külföldi magánszemély	78 400	0,08%	0,08%
Nominee, külföldi jogi személy	32 726	0,03%	0,03%
Nem nevesíthető tétel	10 014	0,01%	0,01%
Összesen	94 428 260	100%	100%

A Kibocsátó a részvénykönyv vezetésével a KELER Központi Értéktár Zrt.-t bízta meg. Amennyiben a tulajdonosi megfeleltetés során van olyan számlavezető, amely ügyfeleinek tulajdonában van CIGPANNONIA részvény, azonban nem szolgáltat adatot a részvényes(ek)re vonatkozóan, úgy az ily módon be nem azonosított részvények tulajdonosai „Nem nevesített tétel” megnevezéssel szerepelnek a részvénykönyvben.

14. táblázat A Kibocsátó befektetései 2022. szeptember 30-án

Név	Székhely	Kibocsátó részesedése
CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 11.	100,0%
Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 11.	100,0%
MKB Pannónia Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest, Benczúr utca 11.	7,67%
OPUS GLOBAL Nyrt.	1062 Budapest, Andrássy út 59.	1%

9. TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2022. július 7.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS Gazdasági Versenyhivatal általi hatósági bizonyítvány megadásáról.
2022. július 14.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS - MNB engedély megadása szerződésállomány átruházására vonatkozóan
2022. július 29.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2022. augusztus 25.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS: a Társaság negyedéves jelentésének (2022. Q2) közzététele kapcsán elkészített vezérigazgatói prezentáció közzététele
2022. augusztus 31.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2022. szeptember 2.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS a szavazati jogot biztosító részvények bejelentés szerinti – határértéket el nem érő – változásáról
2022. szeptember 30.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2022. október 4.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2022. november 2.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél

A közlemények megtalálhatók a Kibocsátó <https://www.cigpannonia.hu/>, a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (<https://www.bet.hu/>), valamint a Magyar Nemzeti Bank (https://kozvetetelek.mnb.hu/nyilvanos_ertekpapier_kibocsato) által működtetett hivatalos honlapján.

10. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy a 2022. harmadik negyedéves jelentést könyvvizsgáló nem vizsgálta, a 2022. évi harmadik negyedéves jelentés valós és megbízható képet ad a Kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Az összevont vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Kibocsátó, és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről.

Budapest, 2022. november 21.

Polányi Zoltán
vezérigazgató, első számú vezető

Tóth Alexandra
számviteli rendért felelős pénzügyi igazgató