

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

Negyedéves Jelentés

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

2023. első negyedév



CIG PANNÓNIA
BIZTOSÍTÓ

Budapest, 2023. május 30.



dr. Fedák István
vezérigazgató

PREAMBULUM

A Kibocsátó felhívja a Részvényesek és a tőkepiac egyéb szereplőinek a figyelmét, hogy a jelen jelentés elsőként készült el az IFRS 17 standardoknak megfelelően, amely rezsím más logika és abból fakadó módszertan mentén épül fel, mint a korábbi időszakos beszámolók, így mindezen szabályok tükrében közzétett jelentés tény, adat és információ tartalmának megértése, elemzése igényli a szabályozási logika ismeretét.

Társaságunk, mint a Budapesti Értéktőzsde prémium kategóriás kibocsátója az új tartalom okán még intenzívebben meg kíván fogalmazni minden olyan lényeges információt objektív módon az összefoglalóban, amely segíti a Kibocsátó befektetői szemmel történő megítélését, illetőleg igyekszik a korábbi számviteli elvektől történő eltérés okozta, a beszámolóban megjelenő különbségeket teljes kontextusukban, magyarázattal ellátva megjeleníteni. Az új értékelési elvek mélyebb megértése - véleményünk szerint - több perióduson keresztül érhető csak el, mivel a Kibocsátó üzleti teljesítésének új standardok szerinti számbavétele a konkrét gazdasági események függvénye.

1. ÖSSZEFOGLALÓ

1.1 Gazdasági Összefoglaló

A **CIG Pannónia Életbiztosító Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1097 Budapest Könyves Kálmán krt. 11, „B” épület; cégjegyzékszám: 01-10-045857; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, a továbbiakban: **Kibocsátó** vagy **Társaság**) a mai napon nyilvánosságra hozza **2023. év első 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 2023. év első negyedévének adatait publikálja. A Jelentés tartalmának előállítása az IAS 34 standard előírásaival összhangban történt.

1.1.1. 2023 első negyedévének jelentősebb eredményei:

- **Organikus konszolidált adózott eredményünk több, mint háromszorosára növekedett** a tavalyi első negyedévhez viszonyítva – elérve a 93 millió Ft-os értéket – ha az IFRS 17 áttérés miatti tőkenövekedés egyszeri, 475 millió Ft-os adóhatásától eltekintünk.
- Ez a jelentés az első, a magyar biztosítási piacon közzétett, az **új IFRS 17 standardoknak megfelelő pénzügyi beszámoló**, mely a piacon eddig használt fogalmi és értékelési kereteket jelentősen átalakította.

TARTALOM

Összefoglaló	2
Pénzügyi kimutatások	16
IFRS 17 áttérés	23
A számviteli politika változásai	50
Működési szegmensek	51
Alkalmazottak száma, tulajdonosi struktúra	56
Tárgyidőszakban megjelent tájékoztatások	58
Felelősségvállalási nyilatkozat	59

1. ÖSSZEFOGLALÓ

(folytatás)

- Az IFRS 17 2021. december 31-ére vonatkozó számviteli **áttérés módszertanának használata 7,3 milliárd forinttal – 56%-kal – növelte az akkori konszolidált saját tőkét**, így növelve a tulajdonosi értéket. Az áttérés adóhatása kapcsán azonban figyelembe kell venni a már említett 475 millió Ft adóterhet, mely 2023 első negyedévének eredményét terheli.
- **Díjbevételeink 33%-kal növekedtek egy év alatt**, elérve a közel 11 milliárd Ft-os értéket. 2022 utolsó negyedévéhez képest a növekedés 1 milliárd forint. A díjnövekedést a hosszú távú biztosítási szerződések állományának emelkedése határozza meg mindkét szegmensben.
- **Életbiztosítási** szegmensünk **rövidtávú szerződéseinek eredménye** – az úgynevezett PAA módszertannal értékelt termékek – **egy év alatt 130 millió Ft-tal, nem-életbiztosítási** szegmensünk **hosszú távú termékeinek eredménye** – az ún. GMM modellel értékelt termékek – pedig **147 millió Ft-tal** emelkedett éves összehasonlításban.
- Az IFRS 17 szerinti módszertan szerint a **2022 teljes évre vonatkozó konszolidált adózott eredményünk 200 millió Ft-tal magasabb**, mint a régi, IFRS 4 szerinti eredmény.
- **Biztosítónk tőkehelyzete stabil**, tőkeemfelelési mutatónk **215%**



Az IFRS 17-re történő
áttérés hatására

saját tőkénk

➔ **56%-kal¹,**

eredményünk

➔ **200 millió
forinttal²
emelkedett.**

2023 első negyedében

bevételünk

➔ **38%-kal,**

adózott

eredményünk

➔ **3x-ára³**

emelkedett

2022 azonos periódusához
képest.

➔ **300 000+**
közös Ügyfél
az MVM Zrt.-vel

➔ **200 000+**
közös Ügyfél
az MBH Nyrt.-vel⁴

➔ **1 500+**
aktív tanácsadó
az MBH Nyrt.⁴
fiókhálózatában

➔ **+80%**
közös új üzlet
az MBH Bank
Nyrt.-vel⁴ 2022
Q1-hez képest

¹ 2021.12.31-re vonatkozóan.

² 2022 teljes üzleti évben az IFRS 4 szerint készített beszámolóhoz képest, konszolidált adózott eredmény szintjén.

³ Konszolidált adózott eredmény szintjén.

⁴ Korábban MKB Bank Nyrt., Takarékbank Zrt.

1.1.2. Jelentésünk értelmezéséhez rövid összefoglaló

2023. első negyedéves jelentésünk mérföldkövünk mind Társaságunk, mind a hazai biztosítási szektor életében, hiszen ez az első jelentésünk, melyet hosszú és intenzív előkészítő munka után teszünk közzé az IFRS 17 standardnak megfelelően. **Mi vagyunk az elsők a magyar tőkepiacon is, akik ezen új szabályrendszer szerint bocsátják a befektetők számára a legfontosabb pénzügyi, gazdasági információkat, tőzsdei gyorsjelentésünket.** Minden új standard értelmezése új szemléletet és az elvek, gyakorlati alkalmazások mélyebb megismerését kívánja annak érdekében, hogy az eredményeinket teljeskörűen értelmezni és elemezni lehessen. Ezt a megismerési utat támogattuk azzal, hogy már a 2022-ről szóló éves pénzügyi kimutatásainkban részletesen beszámoltunk új, az IFRS 17-nek megfelelő számviteli politikánkról⁵. Ezen új számviteli politika első

gyakorlati alkalmazása pedig jelen 2023 első negyedéves jelentésünk. A gyorsjelentések közzétételének természeténél fogva jelentésünk nem auditált. A 2023-es évre vonatkozó teljes auditja 2024 első negyedévében valósul meg a korábbi gyakorlat szerint.

Nagyon nehéz összefoglalni egy olyan standard főbb jellemvonásait, melynek bevezetését több éves előkészítő, fejlesztő munka előzte meg, azonban a főbb jellemvonások ismerete meglátásunk szerint meghatározó jelentőséggel bír a Társaság beszámolóiban foglaltak értelmezésére:

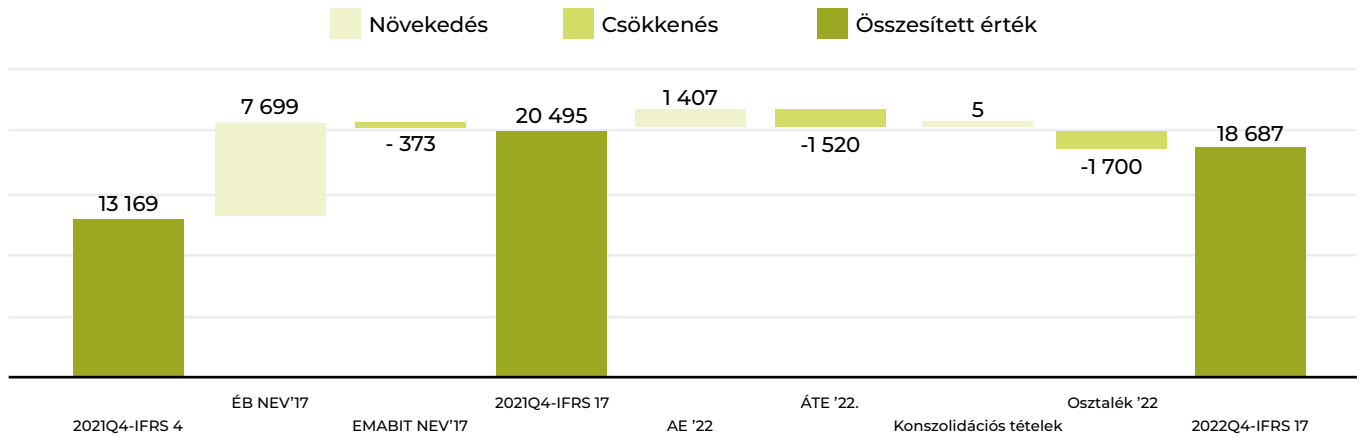
- három értékelési módszertant alkalmazunk, melyek alkalmazását a termék jellemzője határozza meg. Ezen értékelési módszertanok és az így értékelt termékcsoportok az alábbiak:

Szegmens/Értékelési módszertan	GMM	VFA	PAA
Életbiztosítási szegmens	- hagyományos (kockázati) élet- és balesetbiztosítások, - tartamos csoportos élet- és tartamos balesetbiztosítások, - csoportos hitelfedezeti biztosítások, életbiztosítási szolgáltatásokkal (jellemzően hosszútávú, többéves szerződések)	- rendszeres és egyszeri díjas befektetési egységekhez kötött élet- és nyugdíjbiztosítások, - hagyományos megtakarítási (vegyes) élet-, kegyeleti és nyugdíjbiztosítások (jellemzően hosszútávú, többéves szerződések)	- évente megújuló egyéni és csoportos élet-, baleset- és egészségbiztosítások (jellemzően rövidtávú, egyéves, évente megújuló szerződések)
Nem-életbiztosítási szegmens	- technikai, kezesi biztosítások, - csoportos hitelfedezeti biztosítások, nem-életbiztosítások (jellemzően hosszútávú, többéves szerződések)		- lakásbiztosítás, - utasbiztosítás, - flotta casco - ipari vagyon- és felelősségbiztosítás, - csoportos nem-életbiztosítások (jellemzően rövidtávú, egyéves szerződések)

- A bevételek nagyságát a nyújtott biztosítási szolgáltatások összessége határozza meg és nem az adott szerződéssel kapcsolatos díjelőírások időarányos része, ezért a bevételek egy adott üzleti évben alacsonyabbak (vagy akár magasabbak) lehetnek az új szabályok szerint.
- A termékek díjában foglalt eredményünk az adott termék életútja – az adott szerződés hatálya – alatt folyamatosan szabadul fel és ez által jelentkezik tényleges eredményként, mely eredményjelentkezését nem az idő múlása, hanem a vállalt szolgáltatások összesített szintjének változása határozza meg. A szakértői várakozásaink általánosságban azok voltak, hogy a régi – IFRS 4 – szabályok szerinti eredményeknél a termék kezdeti időszakában alacsonyabb eredményeket tapasztalhatunk majd az IFRS 17 rezsimben. Látható majd a beszámolóinkban, hogy ezt a várakozást részben cáfolják az eddigi tapasztalataink.
- Az IFRS 4 szabályokkal némileg ellentétben az IFRS 17 standard értelmében az eredményeink meghatározásában sokkal nagyobb szerepe van a jövőre vonatkozó elvárásainknak, illetve ezek változásának; lényegében szerződés csoportokra – GIC-ekre (Group of Insurance Contracts) – vonatkozó előrejelzésekkel kell rendelkezniünk a szolgáltatási szintekre, az ebből származó pénzáramokra (cash-flow-kra) vonatkozóan. Egy adott periódus eredménye az adott GIC keletkezésekor képzett, elvárt feltételrendszer szerinti eredményesség, valamint ezen GIC periódus végén elvárt feltételrendszer szerinti eredményességének különbsége (i), valamint az adott periódus tervezett, elvárt és tény eredményességi eltéréseinek (ii) összegeként (i+ii) keletkezik.
- Mivel a vonatkozó feltételezésekben mindig bizonytalanság rejlik, és ezt a bizonytalanságot – kockázatot – kezelni kell a biztosító hosszú távú működésének biztosítása érdekében. Ennek okán új elemként jelenik meg egy, a nem pénzügyi feltételezésekben lévő kockázatot mutató mérőszám – az ún. RA, vagy Risk Adjustment – melyet a biztosító elvár a díjaiban amiatt, hogy ezt a kockázatot átvállalja az ügyfelektől. A Risk Adjustment egy eddig a pénzügyi beszámolóinkban nem használt kockázati mérőszám, melynek pénzügyi hatása az, hogy tartalékot kell képeznie a biztosítónak ezzel kapcsolatosan. Ez a tartalék aztán a biztosítási tartam folyamán folyamatosan feloldásra kerül az eredménnyel szemben.
- Külön értékelési módszertant használunk a Unit-linked – befektetési egységekhez kötött – és hagyományos megtakarítási biztosítások kezelésére, így eredményeinkben csak a biztosítóra jutó, a biztosítási szolgáltatásokra vonatkozó pénzügyi információk – bevételek, ráfordítások – jelennek meg, a befektetési díjrészek nem.
- Az IFRS rendszerében minden új standard bevezetése lényegében az jelenti, hogy a vállalkozások elmúlt – teljes – időszakát az új rezsimnek megfelelően újra kell számolni. Az új értékelési szabályoknak való megfelelés, a tranzakciók újraszámolásának következtében értelemszerűen keletkezik eredménykülönbség, amely a szabályok eltéréseinek következménye. Ez az eredménykülönbség a vállalkozás saját tőkéjének részévé válik. Ezen folyamaton Társaságunk is átment, melynek következtében a konszolidált saját tőke összege az áttérés időpontjában – 2021. december 31. napjára vetítve 7,3 milliárd Ft-tal – az akkori saját tőke értékének 56%-ával – növekedett. Mivel az áttérés növelte az osztalék alapját jelentő eredménytartalékot így ennek a növekedésnek van egy egyszeri, 475 millió Ft-os adóhatása is, mely 2023 első negyedévében keletkezik.
- Az alábbi ábra a konszolidált saját tőke 2021. december 31-i áttérés előtti, áttérés utáni és 2022. december 31-i állapotát és a főbb változásokat mutatja:
 - o Életbiztosítónk saját tőkéje a fenti hatások összességéért 7,7 milliárd Ft-tal nőtt;
 - o Általános Biztosítónk tőkéje ugyanezen okok miatt közel 400 millió Ft-tal csökkent;
 - o a 2022-es év IFRS 17 szerinti konszolidált adózott eredménye több mint 1,4 milliárd Ft lett (ennek részletesebb elemzését később mutatjuk be);
 - o a több, mint 1,5 milliárd Ft-os, az egyéb átfogó eredményben megjelenő hatás fő oka a tavalyi jelentéseinkben többször említett, a saját tőkét közvetlenül érintő befektetések valós piaci értékének csökkenése, mely a jelentősen megugró hozamkörnyezet hatása. Ez az érték azonban jelentősen kisebb veszteség az IFRS 17 standard alatt, mint az IFRS 4-ben (-3,8 milliárd Ft), mivel a tartalékváltozások egy részének eredménye is az egyéb átfogó jövedelemben jelenik most meg, ezáltal nettósítva a tartalékok mögött álló befektetések átfogó eredményre gyakorolt hatását.

1. grafikon

Az IFRS 17 hatása a konszolidált saját tőkére 2021.12.31. - 2022.12.31. - (adatok millió forintban)

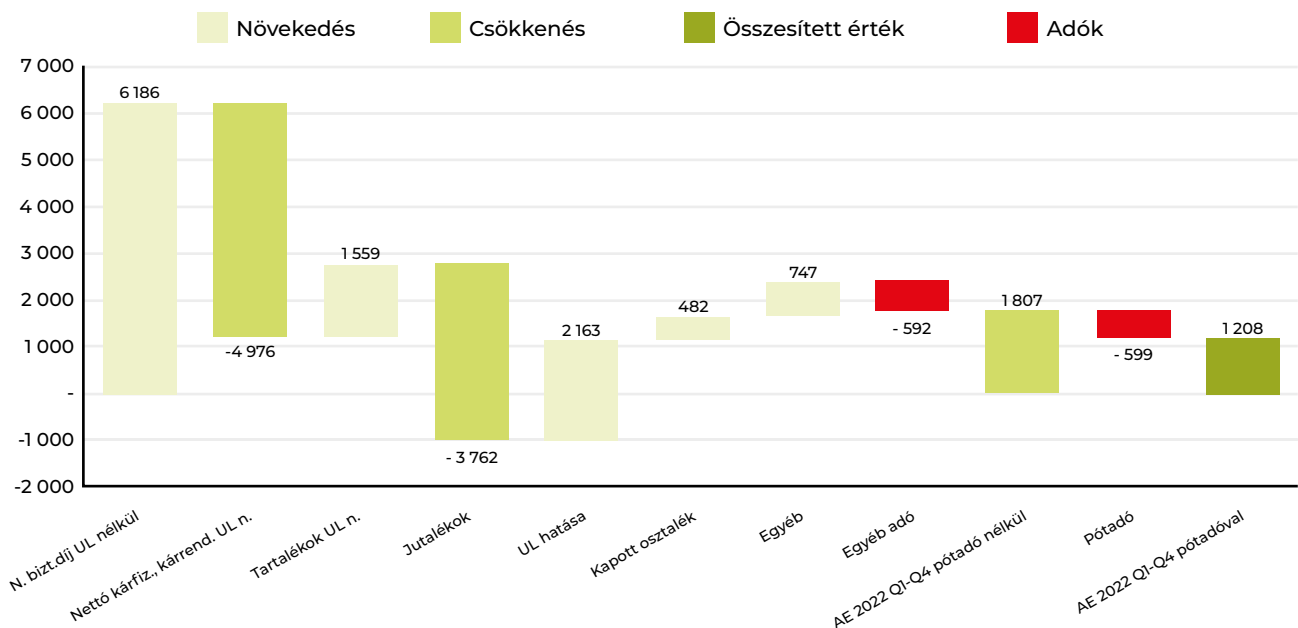


ÉB	Életbiztosító
EMABIT	Általános Biztosító
EV' 17	IFRS 17 bevezetés miatti eszközváltozások összesen
FV' 17	IFRS 17 bevezetés miatti kötelezettségváltozások összesen
NEV' 17	IFRS 17 bevezetés miatti nettó eszközváltozások összesen
AE	Adózott eredmény
ÁTE	Egyéb átfogó eredmény
ÉV	értékvesztés

A régi és az új standardok különbségének megértésében segítséget nyújthat a 2022-es, lezárt üzleti év régi és új módszertan szerinti bemutatása. Az alábbi két grafikon ezt a megértést kívánja segíteni:

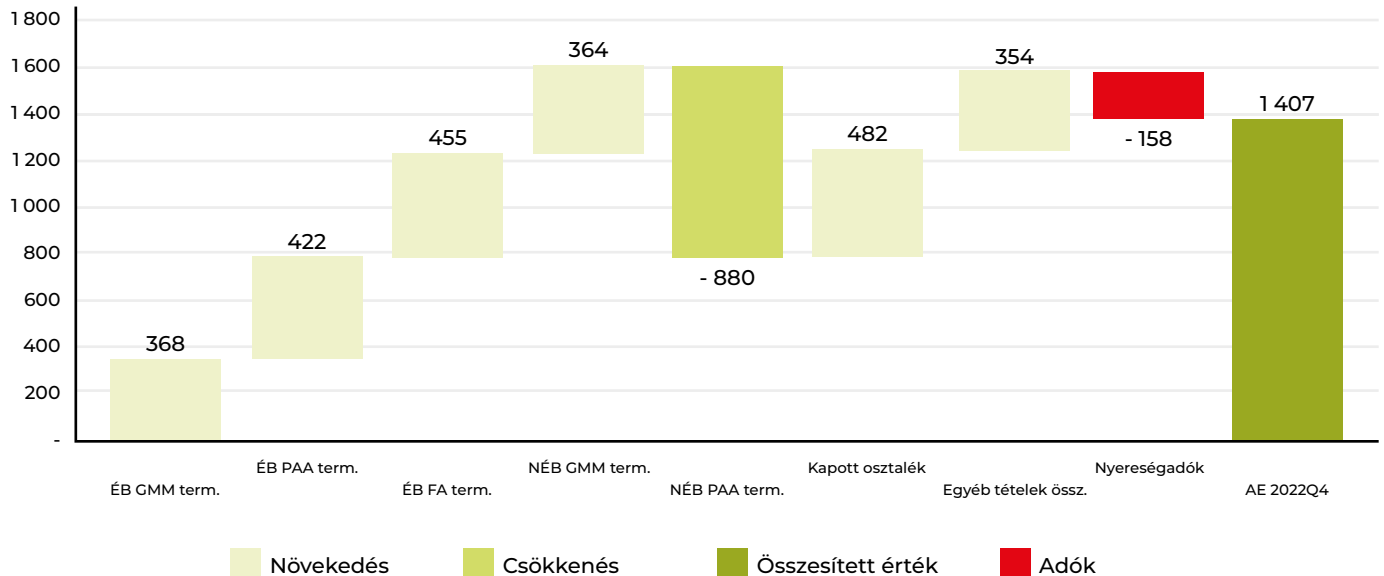
2. grafikon

Konszolidált adózott eredmény 2022 - IFRS 4 szerinti adatok - (adatok millió forintban)



3. grafikon

Konzolidált adózott eredmény 2022 - IFRS 17 szerinti adatok értékelési módszertanok szerint biztosítástechnikai eredmények - (adatok millió forintban)



ÉB GMM term.	életbiztosítási, GMM módszertanal értékelt termékek biztosítástechnikai eredménye
ÉB PAA term.	életbiztosítási, PAA módszertanal értékelt termékek biztosítástechnikai eredménye
ÉB VFA term.	életbiztosítási, VFA módszertanal értékelt termékek biztosítástechnikai eredménye
NÉB GMM term.	nem-életbiztosítási, GMM módszertannal értékelt termékek biztosítástechnikai eredménye
NÉB PAA term.	nem-életbiztosítási, PAA módszertannal értékelt termékek biztosítástechnikai eredménye

Az új standard szerint 2022. évi konszolidált adózott eredményünk közel 200 millió Ft-tal magasabb, mint a régi standard szerint. A különbségek okait tételesen nem lehet levezetni, mivel két teljesen eltérő értékelési rendszer hatását látjuk egyszerre. Az IFRS 17 elveknek megfelelő eredményértelmezésben a főbb támpontok az alábbiak:

- o értékelési módszertanok szerint tudjuk bemutatni és elemezni az eredményeket. Az üzleti eredmények értelmezését ez vélhetően jobban támogatja majd, mint az eddigi standard, mivel az egyes értékelési rendszerek mögött konkrét portfóliók (azonos szerződési konstrukciókban megkötött biztosítási szerződések csoportja) és ezen belül a már említett GIC-ek (a portfólióban évenként elkülönülő szerződések csoportjai) vannak;
- o a díjakat közvetlenül terhelő adókat együtt értékeljük a szerződésekkel, így azok hatása nem jelenik meg külön (mivel az adók az elvart szerződéses cash-flow-kat közvetlenül érintik, beleértve a 2022-ben bevezetett pótdadót is);
- o a költségek az eddigieknél jelentősebb mértékben kapcsolódnak az adott portfóliók eredményéhez, így az IFRS 4 szerinti eredmény levezetésben látott „Egyéb” tételek aránya, összege várhatóan

alacsonyabb lesz az IFRS 17 szerinti eredményben, hiszen a költségek - az adókhöz hasonlóan - közvetlenül hatnak a portfóliók pénzáramaira, így az eredményeire is.

Az új elveknek megfelelő, a 2022-es évre vonatkozó konkrét eredményekben azt látjuk, hogy:

- o egy értékelési elv mögött lévő portfóliókat kivéve minden értékelési elv növelte a konszolidált eredményünket, egyenként 400 millió Ft-os értékkel. A
 - hagyományos (kockázati) élet-és balesetbiztosítások;
 - tartamos és évente megújuló csoportos és egyéni élet- és balesetbiztosítások;
 - csoportos hitelfedezeti biztosítások életbiztosítási és nem életbiztosítási szolgáltatásokkal;
 - technikai, kezesi biztosítások;
 - rendszeres és egyszeri díjas befektetési egységekhez kötött élet- és nyugdíjbiztosítások;
 - hagyományos megtakarítási (vegyes) élet-, kegyeleti és nyugdíjbiztosítások

összesége 1,6 millárd Ft eredményt termelt 2022-ben.

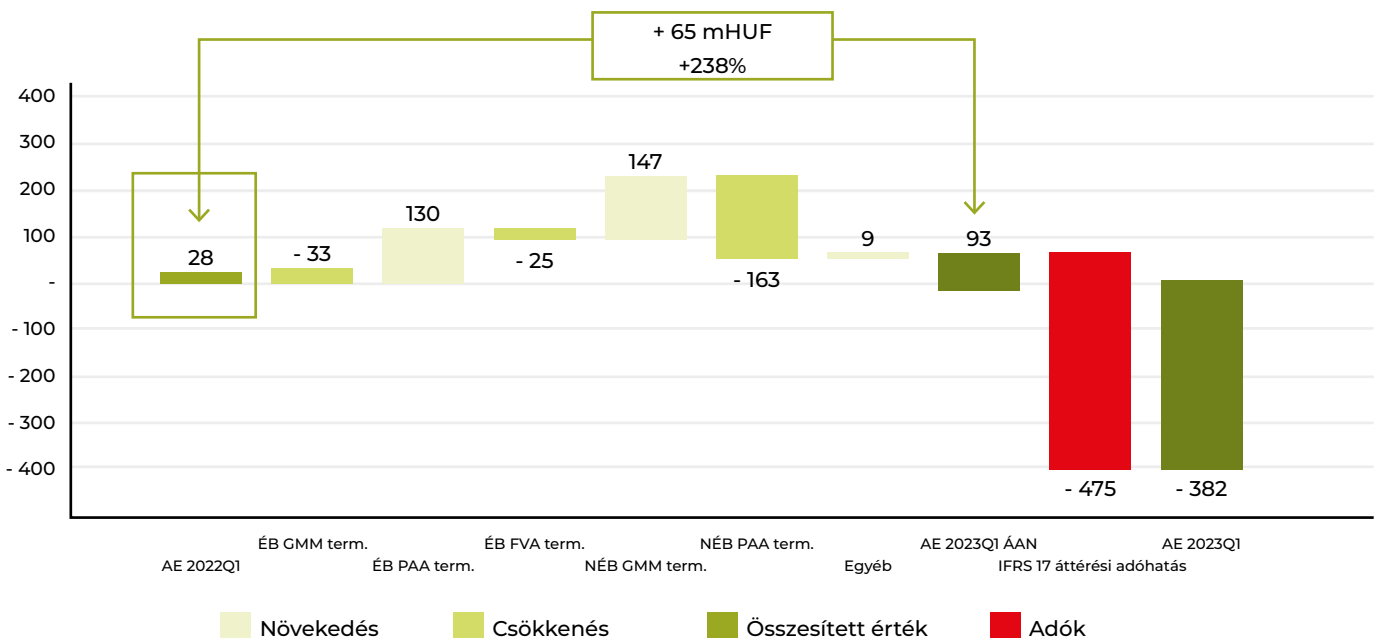
o egy értékelési módszertan volt a nem-életbiztosítási szegmensben, amely mögött lévő portfóliók közel 900 millió Ft-os veszteséget értek el 2022-ben, mely portfóliók az alábbiak:

- lakásbiztosítás,
- utasbiztosítás,
- flotta casco,
- ipari vagyon- és felelősségbiztosítás.

Ezen veszteség értelmezésénél ki kell emelni, hogy a nem-életbiztosítási szegmens a működését 2021 őszen indította újra. A fenti szolgáltatások mögötti szerződések részben 2021-ben, részben 2022-ben indultak, és a gazdaságos működéshez szükséges üzemméretet – biztosítási állományt – még nem értük el. A Társaság Növekedési Stratégiájában⁶, illetőleg az üzleti terveinkben kiemelt szerepet szántunk a nem-életbiztosítási szegmensnek, számoltunk a szükséges költségekkel, így a növekedési pálya jelen szakaszában az mondhatjuk, hogy a tervezett úton haladtunk – és haladunk 2023-ban is – annak érdekében, hogy a megfelelő nagyságú biztosítási állományt felépítsük.

4. grafikon

Konzolidált adózott eredmény 2022Q1-2023Q1 - IFRS 17 szerinti adatok értékelési módszertanok szerint biztosítás-technikai eredmények - (adatok millió forintban)



ÉB GMM term. életbiztosítási, GMM módszertannal értékelt termékek biztosítás-technikai eredménye

ÉB PAA term. életbiztosítási, PAA módszertannal értékelt termékek biztosítás-technikai eredménye

ÉB FVA term. életbiztosítási, VFA módszertannal értékelt termékek biztosítás-technikai eredménye

NÉB GMM term. nem-életbiztosítási, GMM módszertannal értékelt termékek biztosítás-technikai eredménye

NÉB PAA term. nem-életbiztosítási, PAA módszertannal értékelt termékek biztosítás-technikai eredménye

AE 2023Q1 ÁÁN 2023 adózott eredmény áttérési adóhatás nélkül

⁶ https://www.bet.hu/site/hewkib/hu/2021.07./Strategia_megalkotasa_es_elfogadasa_128587250

⁷ <https://www.mbalapkezeslo.hu/fooldal>

Életbiztosítási szegmens:

GMM módszertannal értékelt portfóliók: az összesen 33 millió Ft negatív éves mozgás döntő oka a 2022 szeptemberében, a BNP Paribas Cardif biztosítótól átvett hitelfedezeti biztosításokon keletkezett veszteség, melyet jelentősen tompított a csoportos élet- és balesetbiztosítások volumen és eredménynövekedése, valamint a kockázati életbiztosítások volumennövekedése.

PAA módszertannal értékelt portfóliók: az összesen 130 millió Ft éves növekedés oka a csoportos élet- és balesetbiztosítások jövőre vonatkozó javuló kárhányad feltételezései – melyek a fentebb részletezett okok miatt eredményben jelentkeznek – az MVM portfólió bővülése, valamint a csoportos szolgáltatásfinanszírozó biztosítási csomagjaink javuló eredménye, mely nagy részben a frissített Elixir termékünk hatása.

VFA módszertannal értékelt portfóliók: az összesen 25 millió Ft éves csökkenés oka a rendszeres díjas UL szerződéseinken 2023 első negyedében keletkezett, az időszak elején előrejelzettnél nagyobb kár, mely csökkentette az eredményünket 2022 első negyedéhez képest (ahol hasonló eredménycsökkentő eltérést nem tapasztaltunk). A hagyományos megtakarítási termékeink esetében tavaly láttunk eredménycsökkentő varianciát, ami javítja az eredményünket éves összehasonlításban.

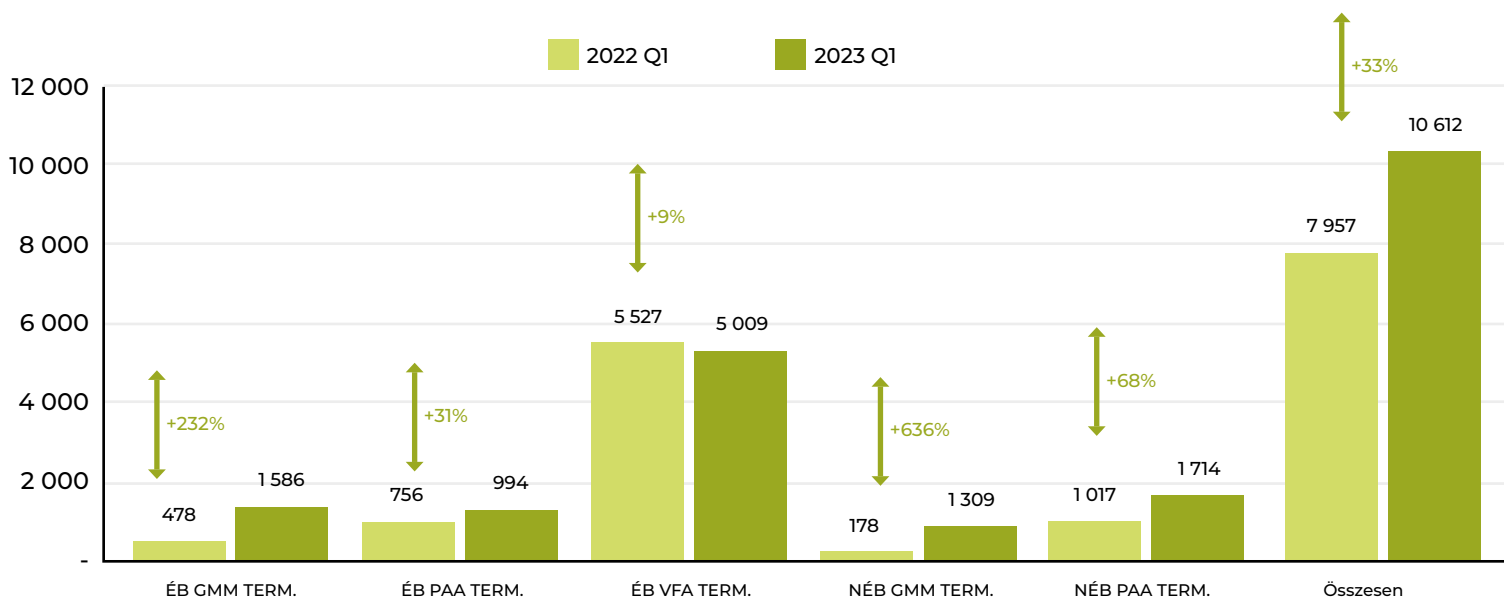
Nem-életbiztosítási szegmens:

GMM módszertannal értékelt portfóliók: az összesen 147 millió Ft eredménynövekedést az magyarázza, hogy az olasz kezesi termékeinkre képzett kártartalék (IFRS 17

A következő ábra az ezen megbontás szerint mutatja növekedésünket.

5. grafikon

Díjelőírások változása 2022 Q1 - 2023 Q1 - (adatok millió forintban)



nevéen LIC, azaz Liability for Incurred Claims) forintban kifejezett értéke csökkent a forint erősödése miatt (mivel a tartalékokat az eredeti deviza alapján kell képeznünk), mely 77 millió Ft-ot jelent a fenti 147 millió Ft-ból. A további javulást a mérnöki biztosításunk eredményesség növekedése okozta.

PAA módszertannal értékelt portfóliók: az összesen 163 millió Ft-os éves eredménycsökkenés oka alapvetően két termékben, a flotta casco és az ipari vagyonbiztosításokban keresendő. A 2022-es év eredményeinek elemzésében már említettük, hogy a veszteségek fő oka az ideálisnál kisebb biztosítási állomány, mely a jelen méretekben nem a kívánt mértékben képes a vele kapcsolatos költségeket ellensúlyozni. Stratégiánk összeállításánál ezzel számoltunk, és a terveknek megfelelően haladunk növekedési pályánkon, folyamatosan növelve biztosítási állományunkat.

Értékesítések volumene

A biztosítási díjelőírások közvetlenül nem kerülnek bemutatásba egy külön sorban az eredménykimutatásunkban, a bevételeket csak közvetetten határozza meg a díjelőírások nagysága. Az előbb említett üzleti növekedés bemutatására azonban a kibocsátott díjelőírások szemléltetni tudják az üzleti növekedésünket. A díjelőírások éves változását is szegmensenként és értékelési típusonként elemezzük az IFRS 17 rendszerben, az értékesítési csatornákat nem mutatjuk ki külön.

A Társaság konszolidált díjelőírása elérte a 10 milliárd Ft-ot a tárgy negyedévben, éves szinten 33 %-kal nőtt. Az értékesítés növekedésének két forrása a független hálózat és a banki csatorna, az MBH Bankkal kötött stratégia megállapodás alapján.

Az életbiztosítási szegmensben kiemelt növekedést mutat GMM értékelési módszerrel elszámolt portfólió – 232%-kal nőtték a díjak – amelyek motorja a már említett BNP Paribas Cardif biztosítótól átvett hitelfedezeti biztosítások díjbevétele. A PAA modell mögötti portfólió növekedésének oka az MVM-en keresztül értékesített termékekben keresendő. Csökkenést – 9%-kal – mutat a VFA-val értékelt, leginkább az Unit-linked biztosításokból származó díjbevétele. A 2022-ben tapasztalt jelentős hozamemelkedés miatt más pénzpiac termékek – pl. magyar állampapírok – jelentős versenyt teremtettek ezen termékcsoporthoz számára, így a csökkenésnek piaci okai vannak. A termékcsoporthoz jövedelmezőségét rontotta a tavaly bevezetett extra-profit adó, így a növekedés megtorpanását nem ítéltük egyértelműen károsnak,

ugyanis a csökkenés döntő oka az egyszeri díjas termékek értékesítésének visszaeséséből fakad. Ezen termékek díjazásának és a termék működésének következménye, hogy rendkívül szűk jövedelmet képes termelni, az extraprofitadó pedig sok esetben veszteségessé tette a termékek értékesítését.

A nem-életbiztosítási szegmens díjai – stratégiánkkal összhangban – jelentősen nőtték, a többéves szerződések díjai - GMM értékelési módszer - több mint hétszeresére nőtték egyévalatt. Az egyéves évfordulós szerződések - PAA értékelési módszer – díjbevételeinek növekedése kisebb mértékű, mely belső üzleti döntések miatt következett be. Az eredményesség elemzésénél említett, jelenleg veszteséges termékcsoporthoz jövedelmezőségének javítása miatt növeltük a díjainkat a tavalyi évhez viszonyítva, mely kihatott a növekedés ütemére. A rövid- és hosszú távú üzleti célok folyamatos kiegyensúlyozásában látjuk a megoldást a növekedés fenntartásának és az eredményesség növelésének egymással párhuzamos kezelésére.

1.2. A Növekedési Stratégia megvalósításának lépései:

Az eredményeink bemutatásánál már elemeztük, hogy stratégiánk kiemelt célja biztosítási állományunk növelése, így elérve azt a méretet, mely termékeink jövedelmezőségét növeli. 2023-ben újra értékeltük a 2021-ben közzétett stratégiánk eredményeit, és megállapítottuk, hogy az akkor 2023-ra kitűzött céljainkat – melyek (i) kompozit biztosítási szolgáltatások nyújtása (ii) piaci jelenlétünk megerősítése (iii) termékportfólióink szélesítése – a jelen környezet adta kihívások mentén elértük.

Stratégiánk végrehajtásának aktuális 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	50%
	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	100%
	2.2 BanCS core rendszer fejlesztése	50%
	2.3 Webservice-ek fejlesztése	20%
	2.4 Ügyfélportálok továbbfejlesztése	20%
	2.5 IT üzemeltetés és fejlesztést támogató folyamatok és rendszerek bevezetése	50%
	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 Márkismertség növelése lakossági és vállalati szektorban	70%
	3.2 Kommunikáció fejlesztése a befektetők felé	60%
	3.3 Banki és nagyvállalati partnerségek erősítése	100%

A jelen eredményeinél azonban nem állhatunk meg, hiszen a megváltozott piaci környezet adta kihívásokra nekünk is válaszokat és megfelelő megoldásokat kell

találnunk. Stratégiánk újragondolása és aktualizálása a következő fontos lépés Társaságunk életében, mely munkát elkezdtük 2023 első negyedévében.

1.3. A BESZÁMOLÁSI IDŐSZAK (TÁRGYIDŐSZAK, Q1) FŐBB ESEMÉNYEI, EREDMÉNYEI, A TŐKEPIACI KÖZZÉTÉTELEK ÉS A KAPCSOLÓDÓ ELŐZMÉNYEK IDŐVONALÁN

1.3.1. A Jelentés szerinti időszakban történt társasági és csoport szintű események

A Társaság 2023. január hó 16. napján adott haladéktalan tájékoztatást arról, hogy Polányi Zoltán vezérigazgató munkaviszonya a CIG Pannónia Biztosítóknban közös megegyezés alapján megszűnik, illetőleg a vezérigazgató ugyanezen nappal lemondott mindkét társaság igazgatóságában betöltött tisztségéről is, amely változás következtében a társaságok vezérigazgatói posztját e naptól kezdődően dr. Fedák István egyedüli vezérigazgatóként látja el⁸. A változások okán a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. igazgatósága új elnököt választott dr. Bogdánffy Péter igazgatósági tag személyében⁹, valamint megkezdődött az igazgatóság által elfogadott szervezeti struktúra átalakítása és ennek

érdekében a szervezet optimális működési kereteinek a kialakítása. A Társaság igazgatósága 2023. február hó 1. napján – annak érdekében, hogy meghatározza maga számára a megváltozott irányítási struktúrához illesztett működés alapvető irányelveit és rendszerét – új szervezeti struktúrát és ennek okán a változásokat mindenben lekövető, az irányítási és felelősségi szinteket tételesen meghatározó szervezeti és működési szabályzatot (SZMSZ) léptetett hatályba mind az Életbiztosító, mind pedig az EMABIT vonatkozásában.

Az SZMSZ hatályba lépésével a társasági működés felső vezetői szintjei és a hozzájuk tartozó területek a feladatokhoz igazítottan az alábbiak szerint kerültek kialakításra 2023. február hó 1. napjától kezdődő hatállyal:

A Társaság munkaszervezetének vezetői: Menedzsment	
Vezérigazgató	dr. Fedák István
Társaságirányításért és prudenciális megfelelőségért felelős vezérigazgató-helyettes	dr. Dakó Gábor
Pénzügyi vezérigazgató-helyettes	Szűcs Árpád
Értékesítési vezérigazgató-helyettes	Kőrösi Zoltán
Lakossági üzletág vezérigazgató-helyettes	Kóka Antal
Jogi és üzlettámogatási vezérigazgató-helyettes	dr. Kozma Dávid

A Társaság közleményében külön hangsúlyozta, hogy a vezetői feladatkörök meghatározásánál és saját belső szervezete kialakításánál – az egyéb elvárt belső szabályozás, a vonatkozó ajánlások, illetve az átláthatóság és a szabályozott piaci jelenlét valamennyi követelménye szerint – a Társaság fejlődési irányokat és célokat tartalmazó egységes, organikus növekedési célokra szűkített stratégiája (Növekedési Stratégia¹⁰) megvalósításának szempontrendszerét tartotta szem előtt.

A Társaság 2023. március hó 09. napján arról adott tájékoztatást, hogy leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (EMABIT) a Nemzeti Sportügynökség Nonprofit Zrt. (székhelye: 1007 Budapest, Margitsziget hrsz/23800/6. Holdudvar.ép.), mint ajánlatkérő általi, vagyon- és felelősségbiztosítás tárgykörben kiírt,

közbeszerzési eljáráson 12 hónapra vonatkoztatott nettó 374 984 139 Ft, azaz háromszázhetvennégy millió-kilencszáznyolcvannégyezer-százharminckilenc forint biztosítási szolgáltatási díjra vonatkozó legkedvezőbb ajánlatával nyertes ajánlattevő lett.

1.3.2. A Társaság éves rendes közgyűlésével kapcsolatos társasági események

A Társaság Igazgatósága 2023. március hó 17. napján – a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:272. § (1) bekezdésének szabályai alapján a közgyűlés kezdő napját legalább harminc (30) nappal – megelőzően tájékoztatta a Tisztelt Befektetőket, hogy 2023. év április hó 19. napján 10:00 órai kezdetre hívta össze Éves Rendes Közgyűlését. A részvénykönyv tartalmának megállapítása

8 https://bet.hu/newkibdata/128833387/CIG_k%C3%B6zlem%C3%A9ny_20230116.pdf

9 https://bet.hu/newkibdata/128834222/BP_IG_ELN_HU_20230118.pdf

10 https://bet.hu/site/newkib/hu/2021.07./Strategia_megalkotasa_es_elfogadasa_128587250

céljából a Társaság tulajdonosi megfeleltetést kért, a tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja 2023. év április hónap 12. napja volt.

A tervezett és 2023. április hó 19. napján megtartott közgyűlés napirendi pontjai a következők voltak:

1. Döntés a Társaság 2022. évre vonatkozó, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Standardok (IFRS) alapján elkészített éves beszámolójának elfogadásáról az Igazgatóság előterjesztése, az Audit Bizottság és a Felügyelőbizottság véleménye és a Könyvvizsgáló nyilatkozata alapján;
Döntés a Társaság 2022. évre vonatkozó, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Standardok (IFRS) alapján elkészített konszolidált éves beszámolójának elfogadásáról az Igazgatóság előterjesztése, az Audit Bizottság és a Felügyelőbizottság véleménye és a Könyvvizsgáló nyilatkozata alapján
2. Döntés a 2022. évi adózott eredmény felhasználásáról;
3. Döntés a Társaság 2022. évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentésének (FTJ) elfogadásáról
4. Döntés az Igazgatóság munkájának értékeléséről, tagjai részére a felmentvény kiadásáról;
5. Döntés az igazgatóság egyes tagjai mandátumának meghosszabbításáról;
6. Döntés a felügyelőbizottság és auditbizottság egyes tagjai mandátumának meghosszabbításáról;
7. Döntés a Társaság Alapszabályának módosításáról;
8. Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Jelentéséről;
9. Tájékoztatás saját részvények megszerzésére irányuló közgyűlési felhatalmazásról, döntés saját részvény szerzésére irányuló felhatalmazásról.

Eleget téve a Ptk. 3:272. §-ában rögzítetteknek, a fentebbi napirendi pontokhoz rendelt előterjesztések és azok mellékletei, a szavazati jogok számára és az alaptőke nagyságára vonatkozó tájékoztatás, valamint a közgyűlési részvételhez tapadó meghatalmazás minták 2023. március hó 29. napján – törvényes határidőben – közzétételre kerültek¹¹.

Az előterjesztések legjelentősebb – kiemelését érdemlő – döntési pontjai a Társaság 2022. évre vonatkozó, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Standardok (IFRS) alapján elkészített **egyedi és konszolidált** éves

beszámolójának elfogadásáról, valamint a 2022-es üzleti év adózott eredményének felhasználásáról szóló előterjesztések voltak. Az Igazgatóság javasolta, hogy a Társaság 1 457 056 933 Ft összegű adózott eredménye és a részbeni eredménytartalék figyelembevétel alapján a forgalomban lévő 94 428 260 db „A” sorozatú 33 Ft/db névértékű törzsrészvények után részvényenként 18 Ft osztalékot fizessen ki a részvényeseinek, amely összeg összességében 1 699 709 millió Ft-ot tenne ki.

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.

1.3.3. Egyéb események

A Társaság 2023. február hó 10. napján – eleget téve jogszabályi kötelezettségének – arról tájékoztatta a nyilvánosságot, hogy a Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2023. február hó 08. napján kelt és a Társaság által 2023. február hó 9. napján átvett, H-FK-II-B-5/2023. számú határozatával kérelemre indult és hivatalból folytatott fogyasztóvédelmi eljárás megállapításai alapján eljárásának lezárásaként felhívta a Társaságot, hogy mindenkor tartsa be a panasz határidőben történő megválaszolására vonatkozó jogszabályi rendelkezést, valamint a Társasággal szemben a panasz határidőben történő megválaszolására vonatkozó jogszabályi rendelkezés megsértése miatt 200 000 Ft, azaz kétszázezer forint összegű fogyasztóvédelmi bírságot szabott ki¹².

2023. március hó 20. napjától kezdődő hatállyal megváltozott, egyben erőteljesebb nyomatékot kapott a Társaság befektetői kapcsolattartása, amely kapcsán a Társaság befektetői kapcsolattartói feladatait a Társaság munkavállalójaként – a társaságirányítási kompetencia megerősített szervezeti keretén belül – dr. Dakó Gábor, a Társaság e területért is felelős vezérigazgató-helyettese látja el.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2023. március hó 7. napján a Társasághoz érkezett tételes kimutatást tartalmazó részvényesi bejelentés adataira alapítottan – bejelentési és közzétételi kötelezettséggel nem járó – változásként rögzítette és tette közzé, hogy a Hungarikum Biztosítási Alkusz Zrt. (székhely: 8086 Felcsút, Fő utca 65.) a korábban tett bejelentésében rögzítetteken felül

¹¹ https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.03./A_CIG_Pannonia_Eletbiztosito_Nyrt._2023_aprilis_ho_19_napjan_tartando_eves_rendes_kozgyulesenek_napirendi_pontjaihoz_kapcsolodo_eloterjesztések_128864776

¹² https://www.bet.hu/newkibdata/128843948/MNB_HAT_20230210.pdf

tőzsdei és tőzsdén kívüli forgalomban egyaránt további CIG Pannónia részvényeket vásárolt, így összességében a tárgyidőszakban a részvényeinek száma 55 085 487 darabra változott, amivel a szavazati jogot biztosító részvényeinek aránya 58,34%-ra módosult.

1.3.4. Mérlegfordulónap után történt események

Társaságunk már a 2022. április 19-én elfogadott konszolidált éves jelentésében is kiemelte, hogy tőzsdei társaságként felismerte és építeni kíván csoport szinten az ESG¹³ szemlélet térhódítása kapcsán a szabályozott piaci jelenlét előnyeire. A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. csoport szinten a transzparencia és e cél megvalósítása mentén halad. Egységesen, projekt szinten kezeli a Budapesti Értéktőzsde ESG útmutató szerinti előrehaladás lépéseit, amely lépések a 2022-es üzleti évre vonatkoztatott önálló – az éves jelentés időpontjával megegyező és tartalmában azonos időszakra vonatkoztatott –, nem szabványosított éves fenntarthatósági jelentésben és hosszú távra meghatározott célkitűzések megjelenítésében öltöttek testet azzal, hogy elkészítettük és – az Éves Rendes Közgyűlés döntéseit megelőzően – rendszeres

tájékoztatás mellékleteként közzétettük¹⁴ a 2022. évre vonatkozó csoport szintű Fenntarthatósági Jelentését, amely nyilvánosan elérhető információk összessége által mutatta be a Társaság eddigi fenntarthatósági törekvéseit és rávilágított a fenntarthatósági törekvések súlypontjaira.

A Társaság 2023. április hó 19. napján megtartotta érvényes és eredményes Éves Rendes Közgyűlését, amelyen a szavazásra jogosító részvényesek 66,46%-a (62 759 498 db részvény tulajdonosa) volt jelen és a részvényesek valamennyi előterjesztési pontban az előterjesztésben megszövegezett határozati javaslat elfogadása mellett döntöttek. A döntések hivatalos kommunikációja késedelem nélkül – a közgyűlés lezárását követően a lehető legrövidebb időn belül – megtörtént¹⁵, továbbá megtörtént a döntések háttérül szolgáló dokumentáció teljes körű – ideértve a 2022. év egyedi, és a szükséges ESEF formátumban történő konszolidált éves jelentéseinek – közzététele is¹⁶.

Budapest, 2023. május 30.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

¹³ ESG – Environment (környezet), Social (szociális), Governance (vállalatirányítás területel)

¹⁴ https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.04./a_CIG_Pannonia_Csoport_2022-es_evre_vonatkoztatott_Fenntarthatosagi_Jelentesenek_kozzetetele__128874776

¹⁵ https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.04./Eves_Rendes_Kozgyules_-_Hatarozatok_128875041

¹⁶ https://www.bet.hu/site/newkib/hu/2023.04./2022_uzleti_ev_lezarasa_-_Eves_jelentes_ESEF_formatumban_128875289

2. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

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

	2023 Q1 (A)	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1 (B) (módosított)	Változás (A)-(B)
Biztosítási bevétel	5 162	13 338	3 161	2 001
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-3 914	-13 246	-3 096	-818
Viszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-962	-1 672	-475	-487
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	-310	2 377	246	-556
Biztosítási szolgáltatások eredménye	-24	797	-164	140
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	397	1 102	199	198
Befektetések egyéb bevétele	326	963	141	185
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	1	-6	2	-1
Befektetések ráfordítása	-2 555	-3 044	-3 162	607
Társult vállalatok hozama	115	482	93	22
Befektetési eredmény	-1 716	-503	-2 727	1 011
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	1 872	1 429	2 683	-811
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	45	-11	-3	48
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	55	178	276	-221
Pénzügyi eredmény	1 972	1 596	2 956	-984
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	12	105	39	-27
Egyéb működési költségek	-47	-428	-21	-26
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	11	231	32	-21
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	-81	-233	-39	-42
Adózás előtti eredmény	127	1 565	76	51
Adóbevételek / (ráfordítások)	-509	-275	-48	-461
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	117	-	-
Adózott eredmény összesen	-382	1 407	28	-410
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	559	-3 208	-1 198	1 757
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	101	2 154	879	-778
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	-204	136	22	-226
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	456	-918	-297	753
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	-7	-602	-127	120
Egyéb átfogó jövedelem összesen	449	-1 520	-424	873
Teljes átfogó jövedelem	67	-113	-396	464

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

	2023 Q1 (A)	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1 (B) (módosított)	Változás (A)-(B)
A Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény (millió Ft)	-382	1 407	28	
Törzsrészesvények súlyozott átlagállománya (db)	93 954 254	93 954 254	93 954 254	
Egy részvényre jutó eredmény (alap) (Ft)	-4,1	15,0	0,3	-4,4
A Társaság tulajdonosaira jutó módosított adózott eredmény (millió Ft)	-382	1 407	28	
Törzsrészesvények súlyozott átlagállománya (db)	94 428 260	94 428 260	94 428 260	
Egy részvényre jutó eredmény (hígított) (Ft)	-4,0	14,9	0,3	-4,3

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

Dátum	Kibocsátott törzsrészesvény (db)	Saját részesvények (db)	Napok száma	Súlyozott átlag
2022.12.31	94 428 260	474 006	365	93 954 254
2023.03.31	94 428 260	474 006	365	93 954 254

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

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

Eszközök	2023. március 31. (A)	2022. december 31. (módosított)	2022. március 31. (B) (módosított)	Változás (A)-(B)
Immateriális javak	997	992	834	163
Ingatlanok, gépek és berendezések	139	149	170	-31
Használati jog-eszközök	394	409	500	-106
Halasztott adó követelések	591	591	474	117
Társult vállalatok	775	660	1106	-331
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	1 661	1 241	1 182	479
Viszontbiztosításból származó eszközök	1 109	1 457	372	737
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	83 685	86 205	83 438	247
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	4 753	5 167	5 299	-546
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	242	59	1	241
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	25 885	24 432	27 494	-1 609
Egyéb eszközök és elhatárolások	98	78	84	14
Egyéb követelések	168	273	203	- 35
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	5 229	3 093	2 297	2 932
Eszközök összesen	125 726	124 806	123 454	2 272
Kötelezettségek				
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	96 306	96 661	94 686	1 620
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	925	553	165	760
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	4 753	5 167	5 299	-546
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	-	-	34	-34
Lízing kötelezettségek	445	475	547	-102
Céltartalékok	543	546	325	218
Egyéb kötelezettségek	3 970	2 687	2 279	1 691
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	30	30	20	10
Kötelezettségek összesen	106 972	106 119	103 355	3 617
Nettó eszközök	18 754	18 687	20 099	-1 345
Saját tőke				
Jegyzett tőke	3 116	3 116	3 116	-
Tőketartalék	1 153	1 153	1 153	-
Saját részvény	-32	-32	-32	-
Egyéb tartalékok	-4 226	-4 675	-3 579	-647
Eredménytartalék	18 743	19 125	19 441	-698
Saját tőke összesen	18 754	18 687	20 099	-1 345

4. táblázat Konszolidált saját tőke-változás kimutatás 2023 Q1 (adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2022. december 31-én módosított	3 116	1 153	-32	-4 675	19 125	18 687	-	18 687
Teljes átfogó jövedelem								
Egyéb átfogó jövedelem				449	-	449	-	449
Tárgyévi nyereség					-382	-382	-	-382
Egyenleg 2023. március 31-én	3 116	1 153	-32	-4 226	18 743	18 754	-	18 754

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

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2021. december 31-én (módosított)	3 116	1 153	-32	-3 155	19 413	20 495	-	20 495
Teljes átfogó jövedelem (módosított)								
Egyéb átfogó jövedelem (módosított)				-424	-	-424	-	-424
Tárgyévi nyereség (módosított)					28	28	-	28
Egyenleg 2022. március 31-én (módosított)	3116	1 153	-32	-3 579	19 441	20 099	-	20 099

6. táblázat Konsolidált saját tőke-változás kimutatás 2022 Q1-Q4 (módosított) (adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2021. december 31-én (módosított)	3 116	1 153	-32	-3 155	19 413	20 495	-	20 495
Teljes átfogó jövedelem (módosított)								
Egyéb átfogó jövedelem (módosított)				-1 520	-	-1 520	-	-1 520
Tárgyévi nyereség (módosított)					1 407	1 407	-	1 407
Tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók, közvetlenül a saját tőkében elszámolva								
Osztalékfizetés					-1 700	-1 700	-	-1 700
Kisebbségi részesedés kivezetése					5	5	-	-
Egyenleg 2022. december 31-én (módosított)	3 116	1 153	-32	-4 675	19 125	18 687	-	18 687

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

	2023 Q1	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1 (módosított)
Adózott eredmény	-382	1 407	28
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	126	410	110
Terven felüli értékcsökkenés, kivezetett eszközök	-	-	3
Elszámolt értékvesztés és értékvesztés visszaírása, elengedett követelés	1	6	-
Eszközök értékesítésének eredménye	82	243	-13
Árfolyamváltások	218	-63	4
Közös vezetésű vállalatok eredménye	-115	-491	-93
Halasztott adó	-	-117	-
Jövedelemadó ráfordítások	509	275	48
Kapott kamat	-397	-1 031	-187
Derivatívák eredménye	-302	-166	32
Céltartalékképzés	-3	223	2
Kisebbségi részesedések eredménye	-	5	-
Lízing eszköz kivezetése	-	16	-3
Kamatráfordítás	-	3	1
Működő tőke elemeinek változása:			
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések növekedése/ csökkenése (-/+)	2 521	-541	2 226
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (-/+)	414	71	-61
Viszontbiztosításból származó eszközök növekedése/ csökkenése (-/+)	143	-965	5
Egyéb eszközök és aktív időbeli elhatárolások növekedése/ csökkenése (-/+)	-343	-175	-13
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek növekedése/ csökkenése (-/+)	372	453	53
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	-255	2 653	-596
Befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (+/-)	-414	-71	61
Biztosítási szerződésekből származó eszközök növekedése/ csökkenése (+/-)	-420	-592	-533
Egyéb kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	1 291	672	258
Fizetett jövedelemadók	-82	-206	-80
Működési tevékenységből származó cash flow-k	2 965	2 020	1 253

Konszolidált cash flow kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

	2023 Q1	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1 (módosított)
Adósságinstrumentumok beszerzései (-)	-11 936	-17 633	-3 044
Adósságinstrumentumok eladásai (+)	11 037	17 525	2 860
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzései (-)	-79	-496	-171
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök eladása (+)	-	1	1
Határidős ügyletek eredménye	118	96	-10
Kapott kamat	89	1 128	-24
Kapott osztalék	-	844	-
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	-771	1 465	-388

	2023 Q1	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1 (módosított)
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k			
Lízing törlesztése	-43	-143	-27
Lízing kamata	-3	-15	-4
Kölcsönök és kamataik törlesztése	-7	-35	-26
Osztalékfizetés	-	-1 702	-
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k	-53	-1 895	-57
Árfolyamváltozások hatásai	-4	5	-9

Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek nettó növekedése	2 137	1 595	799
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek az időszak elején	3 093	1 498	1 498
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek az időszak végén	5 229	3 093	2 297

3. IFRS 17 ÁTTÉRÉS

3.1 Áttérés az IFRS 17-re (2023.01.01-től hatályos)

Mivel a Csoport nem élt az IFRS 17 előalkalmazásának lehetőségével, az IFRS 17-et a 2023. január 1-jével kezdődő üzleti évre alkalmazza először. Az IFRS 17 első alkalmazásának időpontja ezért 2023. január elseje, az IFRS 17-re való áttérés napja - az IFRS 17 első alkalmazásának időpontját közvetlenül megelőző éves beszámolási időszak kezdete, a továbbiakban „Áttérési Nap” vagy „Áttérés Napja” – pedig 2022. január elseje. A Csoportnak már a 2022. üzleti évet, mint majd a 2023-as pénzügyi évben szereplő összehasonlító évet is az IFRS 17 szerint kell bemutatnia. Ez azt jelenti, hogy a 2023-as (éves és évközi) pénzügyi kimutatásokban szereplő összehasonlító adatok nem lesznek ugyanazok, mint a 2022. üzleti évre publikált egyedi és konszolidált (éves és évközi) pénzügyi kimutatásokban szereplő tárgyidőszaki adatok. (tehát mint jelen beszámolóban szereplő adatok).

A Csoport az IFRS 17 által felsorolt áttérési módszerek közül kettőt alkalmazott, ezek

- teljes visszamenőleges megközelítés („FRA”, az IFRS 17 „alapértelmezett” áttérési megközelítése)
- valós érték módszer („FVA”, IFRS 17.C20-24B)

A Csoport az IFRS 17-re való áttérésre a módosított visszamenőleges módszert nem alkalmazza.

Az IFRS 17 áttérésnél a Csoport az Áttérés Napi nyitó mérleg előállítására és az Áttérés Napja utáni IFRS 17 számítások megvalósíthatóságának biztosítására fókuszált és nem volt célja az Áttérési Nap előtti komplett pénzügyi kimutatások létrehozása.

3.1.1 FRA áttérési módszer a Csoportnál

Az FRA módszer azt jelenti, hogy a Csoport úgy alkalmazza az IFRS 17-et, mintha mindig is azt alkalmazta volna, tehát a számviteli politika IFRS 17-re vonatkozó minden releváns része alkalmazandó az FRA áttérési módszerrel érintett GIC-ekre.

Az FRA módszert a Csoport direkt biztosítási és VB szerződések esetén is azokra a GIC-ekre alkalmazza, amelyek kezdeti megjelenítését a 2016. vagy azt követő években (utoljára a 2021. évben) kellett elvégeznie, direkt biztosítási szerződések esetén kivéve bizonyos (portfólió

akvizíció vagy üzleti kombináció során) megszerzett szerződésállományokat.

A fentiek indoka, hogy a Szolvencia II. szabályozás (2016) előtti időszakokból a Csoportnak egyáltalán nem, vagy csak aránytalanul nagy költség és erőfeszítés árán állnának rendelkezésre az IFRS 17 teljes visszamenőleges alkalmazásához szükséges lényeges adatok (pl. a cash-flow futások, kockázatai kiigazítás, jutalék és egyéb tényadatok a megfelelő bontásban, stb.). A megszerzett állományok esetén az említett adatok csak ezen állományoknak a Csoport rendszereibe való migrálása utáni időszakokra állnak rendelkezésre.

Az érintett megszerzett szerződésállományok (biztosítási szerződés portfóliókra bontva) és ezekre az FRA módszer alkalmazásának első éve a következő:

Biztosítási szerződésportfólió (direkt biztosítások)	FRA módszer alkalmazása először erre az évre*
Hagyományos rendszeres díjas nyugdíj megtakarítási (exMKB Portfólió)	2018
Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási (exMKB Portfólió)	2018

* az FRA módszert az adott évben kezdeti megjelenített GIC-ekre alkalmazza először az Csoport (utoljára pedig a 2021. évben kezdeti megjelenített GIC-ekre)

Az FRA módszerrel érintett GIC-eket érintő, a kezdeti megjelenítésüktől az Áttérés Napjáig történő IFRS 17 számításokat a Csoport az erre a célra vásárolt szoftverében végzi el. E célból a kezdeti megjelenítéstől éves jelentési időszakokat alkalmaz. A szükséges cash-flow futások (előrejelzett cash-flowk) ugyanúgy havi adatokat tartalmaznak, mint az Áttérés Napja után elvégzett IFRS 17 számítások esetében.

3.1.2 FVA áttérési módszer az Csoportnál

Döntések az FVA módszer alkalmazása során

Az FVA áttérési módszert a Csoport – direkt biztosítási és

viszontbiztosítási szerződések esetén is – azokra a GIC-ekre alkalmazza, amelyeket a 2015-ben vagy előtte kellett kezdeti megjelenítenie (2015. vagy azt megelőző évi kohorszokba tartoznak), kiegészítve a fenti táblázatban feltüntetett, megszerzett direkt biztosítási állományokkal, amelyek esetén az FRA módszer alkalmazásának első évét megelőző kohorszokba tartozó szerződések esetén történik az FVA módszer alkalmazása.

Az FVA módszer fenti kohorszokra való alkalmazásának okát ld. szintén fentebb.

Az FVA módszer alkalmazása céljaira a szerződések GIC-ekbe csoportosítását (különösen a nyereségességi besorolást), az Csoport az Áttérés Napján rendelkezésre álló ésszerű és alátámasztható információk alapján teszi meg. Az Csoport az FVA áttérési módszer esetén él azzal a lehetőséggel, hogy egy évnél nagyobb különbséggel kibocsátott szerződéseket is belefoglalhat ugyanazon GIC-be (kohorszok összevonása). A Csoport a kohorszokat a következőképpen vonta össze:

- az MKB Csoportok 2017-es akvizíciója által megszerzett állományok (exMKB portfóliók) esetén az FVA áttéréssel érintett összevont kohorsz 2017.12.31-ig tart;
- a Dimenziótól megszerzett állomány (exDimenzió portfólió) esetén az FVA áttéréssel érintett összevont kohorsz 2021.12.31-ig tart;
- minden más esetben az FVA áttéréssel érintett összevont kohorsz 2015.12.31-ig tart.

A Csoport az Áttérés Napja előtt üzleti kombinációban vagy portfólió akvizícióban megszerzett (direkt) biztosítási szerződéseivel minden esetben él azzal a lehetőséggel, hogy e szerződések esetén a megszerzés előtt felmerült károk kiegyenlítésére vonatkozó kötelezettséget LIC-ként (és ne LRC-ként) jelenítse meg, ily módon CSM-et/veszteségkomponenst ezekre ne számszerűsítsen/számoljon el (IFRS 17.C22A).

A Csoport az FVA módszerrel érintett GIC-ek esetén az értékelési modellt azon biztosítási szerződés portfólió alapján állapítja meg – az Áttérés Napján rendelkezésre álló információk alapján – ahová az érintett GIC tartozik. Ennek megfelelően direkt GIC-ek esetén az Áttérés Napja után GMM és VFA értékelési modellben értékeltet, viszontbiztosítási GIC-ek esetén pedig az Áttérés Napja után GMM értékelési modellben értékeltet azonosított.

A Csoport a kezdeti megjelenítéshez használt hozamgörbét (locked-in hozamgörbe) és a kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbét, azokban az esetekben, ahol ezek meghatározása releváns, az áttérés napján megfigyelt hozamgörbéként és nem az IFRS 17-re való áttérés utáni folyamatai szerint határozza meg (IFRS 17.C23). A releváns esetek az Áttérés Napja után GMM modellel értékelt GIC-ek, a kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbe esetén ezek közül azok, ahol az OCI opciót alkalmazza a Csoport.

FVA áttérési módszerrel érintett GIC-ek esetében az Csoport nem azonosított olyan, kohorszokon átívelő, szerződésmegújításokhoz kapcsolódó jutalékokat, amelyek miatt biztosítási akvizíciós cash-flowra eszközöket kellene a könyvekbe felvennie az Áttérés Napjával.

A Csoport 0-nak tekinti az Áttérés Napján a díjnak azon részeit, amelyek a biztosítási akvizíció cash-flowk megtérülésével kapcsolatosak és az Áttérés Napja utána lennének elszámolandók. Ennek oka, hogy a Csoport aránytalan költség és erőfeszítés mellett sem tudja meghatározni ezen összegeket, mert nem állnak rendelkezésére az FVA-val érintett GIC-ek esetén a szükséges múltbeli jutalék adatok és a fenti összeg az Áttérés Napjára kiszámítva várhatóan immateriális is lenne, tekintve a legutolsó, még FVA GIC-ben figyelembe vehető kohorsz és az Áttérés Napja között eltelt időt (amortizációs periódust).

Mivel a mögöttes eszközöket az Csoport minden esetben tartja, az Áttérés Napi kumulált OCI-t, ahol releváns, az Csoport az Áttérés Napja után a VFA modellben értékelt és FVA módszerrel érintett GIC-ei esetén a mögöttes tételek Áttérés Napi Halmozott OCI-jával konzisztensen mutatja ki. Ha a mögöttes tételeken az Áttérés Napi kumulált OCI nyereség (veszteség), az Csoport ugyanabban az összegben veszteség (nyereség) jellegű kumulált OCI-t mutat ki a biztosítási kötelezettségei között az Áttérés Napján (IFRS 17.C24(c)).

Minden egyéb, FVA módszerrel érintett GIC-e esetén az Csoport az Áttérés Napi kumulált OCI-t, ahol releváns, 0 értékben mutatja ki (IFRS 17.C24(b)).

Az FVA módszer lényege és számítása a Csoportnál direkt GIC-ek esetén

Az FVA módszer fókuszában az LRC áll, az LRC-

hez kapcsolódóan is a CSM/veszteségkomponens meghatározása. A CSM/veszteségkomponens meghatározása után az Csoportnak minden adata rendelkezésre áll, hogy az Áttérés Napjára kiszámítsa az FVA módszerrel érintett GIC-ek LRC-jét és LIC-ét:

- Az LRC nyereséges GIC esetén az FVA szerinti Áttérés Napi CSM + a jövőbeli (LRC) cash-flow-k IFRS 17 szerinti Áttérés Napi jelenértéke + IFRS 17 szerinti Áttérés Napi (LRC) RA;
- Az LRC veszteséges GIC esetén + a jövőbeli (LRC) cash-flow-k IFRS 17 szerinti Áttérés Napi jelenértéke + IFRS 17 szerinti Áttérés Napi (LRC) RA (az FVA szerinti Áttérés Napi veszteségkomponenst pedig a későbbi IFRS 17 számítások céljaira tartja külön nyilván a Csoport);
- A LIC nyereséges és veszteséges GIC esetén is a jövőbeli (LIC) cash-flow-k IFRS 17 szerinti Áttérés Napi jelenértéke + IFRS 17 szerinti Áttérés Napi (LIC) RA.

A CSM/veszteségkomponenst a következőképpen kell meghatározni (IFRS 17.C20):

$$CSM(LC) = FV_{GIC} - FCF_{GIC} = FV_{GIC} - (PVCF_{IFRS 17} + RA_{IFRS 127})$$

ahol

- $CSM(LC)$: a CSM/veszteségkomponens az Áttérés Napján
- FV_{GIC} : az adott, FVA-val érintett GIC IFRS 13 szerint meghatározott valós értéke az Áttérés Napján (nem alkalmazva az IFRS 13.47-et, ami a látra szóló jellegre vonatkozik)
- FCF_{GIC} : az adott, FVA-val érintett GIC IFRS 17 szerinti teljesítési cash-flowinak aktuális összege az Áttérés Napján, azaz az előrejelzett jövőbeli cash-flowk IFRS 17 szerinti aktuális hozamgörbével diszkontált értékének ($PVCF_{IFRS 17}$) és a nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazításnak ($RA_{IFRS 127}$) az összege az Áttérés Napjára.

A fenti képletben az FV_{GIC} meghatározása igényel külön (IFRS 17-en felüli) megfontolásokat.

A Csoport FV_{GIC} értékét a következőképpen ragadja meg:

$$FV_{GIC} = PVCF_{IFRS 13} + FVRA + Adj_{CD}$$

$PVCF_{IFRS 13}$: a jövőbeli, IFRS 13-nak megfelelő aktuális cash-

flowk kockázatmentes hozammal diszkontált jelenértéke az Áttérés Napján. Az IFRS 13 szerinti cash-flowk főként a figyelembe veendő költségekben térnek el az IFRS 17 cash-flowktól. Jellemzően az IFRS 13-ban figyelembe veendő cash-flowk köre tágabb, mint az IFRS 17-ben. Például IFRS 13-ban tartalmazhat olyan költségeket, amelyek nem hozzárendelhetők IFRS 17-ben a GIC-hez, ezért nem a teljesítési cash-flowk részei, de egy piaci szereplő várakozásaiban megjelennek, mint várható költség. A diszkontálás a volatilitási módosítás nélküli, 2021.12.31-re közzétett EIOPA hozamgörbével történt.

$FVRA$: A pénzügyi és nem pénzügyi kockázatokat is figyelembe vevő kockázati kiigazítás.

Adj_{CD} : Az Csoport saját hitelkockázatára vonatkozó kiigazítás (negatív szám, a FV_{GIC} értékét csökkenti). Az Csoport a Szolvencia II Rendelet 199. cikkének 3. pontjában található csődvalószínűségeket (PD-k) segítségével határozza meg.

$FVRA$ -t az Csoport úgy ragadja meg, hogy az egyes évekre vonatkozóan annak a tőkének a költségét számszerűsíti, amit az adott GIC-nek köszönhetően tartania kell. Az $FVRA$ az egyes évekre becsült tőkeszükséglet Áttérés Napjára számolt jelenértéke.

Az FVA módszer lényege és számítása az Csoportnál VB GIC-ek esetén

Az Csoport a VB GIC-ei esetében az Áttérés Napi CSM-et (veszteségkomponens nem releváns) a direkt GIC-ek esetén elvégzett FVA számításokat alapul véve határozza meg a következő képlettel:

$$CSM_{VB} = (PVCF_{VB}^{IFRS 13} - PVCF_{VB}^{IFRS 17}) + (FVRA_{VB} - RA_{VB}^{IFRS 17})$$

és

$$FVRA_{VB} = RA_{VB}^{IFRS 17} \cdot \frac{FVRA_{direkt}}{RA_{VB}^{IFRS 17}}$$

A fenti képletekben

- a „VB” alsó indexszel ellátott CSM, FVRA, RA (IFRS 17), PVCF (IFRS 17), PVCF (IFRS 13) hasonló jelentéssel bír, mint fentebb a direkt GIC-ek esetén alkalmazott FVA számításoknál, csak nem direkt GIC, hanem VB GIC-re.
- a „direkt” alsó indexszel ellátott CSM, FVRA, RA (IFRS 17),

PVCF (IFRS 17), PVCF (IFRS 13) hasonló jelentéssel bír, mint fentebb a direkt GIC-ek esetén alkalmazott FVA számításoknál.

Biztosítási állományok szerzése és áttérés

A biztosítási állományszerzések általános szabályai alól az áttérés kontextusában két kivételszabály létezik:

1. Az IFRS 17 első alkalmazása napját (2023. január elsejét) megelőzően üzleti kombinációban megszerzett biztosítási szerződések biztosítási szerződésként történő besorolása a fentiekkel ellentétben a szerződés kezdetén, vagy későbbi módosításuk időpontjában (és nem az akvizíció időpontjában) fennálló szerződéses feltételek és körülmények alapján történik (lásd még az IFRS 17-re való áttérést tárgyaló fejezetben).
2. Az áttérés napja (2022. január elseje) előtt üzleti kombinációban vagy portfólió akvizícióban megszerzett (direkt) biztosítási szerződése esetén lehetőség van arra, hogy e szerződések esetén a megszerzés előtt felmerült károk kiegyenlítésére vonatkozó kötelezettséget LIC-ként (és ne LRC-ként) jelenítse meg a Csoport, ily módon CSM-et/veszteségkomponenst ezekre ne számszerűsítsen/számoljon-e.

A Csoport valamennyi, az IFRS 17 első alkalmazása napját megelőzően szerzett biztosítási (és viszontbiztosítási) szerződésállományt a megszerzett biztosítási (és viszontbiztosítási) szerződések kezdetén (vagy későbbi módosításuk napján) érvényes szerződési feltételek és körülmények alapján sorolt be biztosítási (viszontbiztosítási) szerződésként. A megszerzett állományokból nem volt olyan, amelyik tartalmazott volna olyan szerződést, ami nem minősül az IFRS 17 szerint biztosítási (viszontbiztosítási) szerződésnek, kivéve 57 db egyszeri díjas szerződést, mely az eredeti besorolás szerint befektetési szerződés maradt.

A LIC-et érintő kivételszabály szempontjából csak a Társaságnál van releváns szerzett állomány és arra az állományra vonatkozóan az Csoport élt a kivételszabállyal (ld. fentebb a „Döntések az FVA módszer alkalmazása során” fejezetben is).

3.2 Az IFRS 17 számviteli politika összefoglalása

3.2.1 Az IFRS 17 lényeges kérdései

3.2.1.1 Biztosítási, viszontbiztosítási és befektetési szerződések besorolása

Azok a szerződések, amelyek alapján a Csoport jelentős biztosítási kockázatot vállal, biztosítási szerződésnek minősül. Viszontbiztosítási szerződésnek minősülnek a Csoport azon szerződesei, amelyek alapján a mögöttes biztosítási szerződésekhez kapcsolódó jelentős biztosítási kockázatot átadja. A biztosítási és viszontbiztosítási szerződések szintén pénzügyi kockázatnak teszik ki a Csoportot.

A Csoport által kötött egyes szerződések jogi formája biztosítási szerződés, de nem ruháznak át jelentős biztosítási kockázatot. Ezek a szerződések a befektetési szerződések és pénzügyi kötelezettségek közé kerülnek besorolásra.

A befektetési szerződések számviteli elszámolása az IFRS9 hatálya alá tartozik.

Azok a szerződések, amelyeket kezdetben a Csoport befektetési szerződésként jelenítsen meg, a későbbiekben biztosítási szerződéssé válhatnak, például amiatt, mert jelentőssé válik a szerződésben lévő biztosítási kockázat. Azzal az időponttal, amikor a biztosítási szerződéssé vált befektetési szerződések IFRS 17 szerinti kezdeti megjelenítése megtörténik, a Csoport kivezeti a könyvekből a befektetési szerződéshez kapcsolódó korábban megjelenített valamennyi eszközt és kötelezettséget. Azokban az esetekben, amikor a biztosítási szerződésen a kezdeti megjelenítéskor CSM van, az említett kivezetések nettó hatása ezt a CSM-et módosítja.

Egy biztosítási szerződés az IFRS 17 szabályai szerint mindaddig biztosítási szerződés marad, ameddig minden benne foglalt jog és kötelelem meg nem szűnik (vagyis teljesül, törlésre kerül vagy lejár), kivéve, ha a szerződést az IFRS 17 erre vonatkozó szabályai alapján, a szerződés módosítása miatt a könyvekből kivezetik és a módosított szerződést a könyvekbe (új szerződésként) felveszik. A könyvekbe felvett új szerződés lehetséges, hogy befektetési szerződésként kerül besorolásra a fentebb említett kritériumok alapján. A Csoport nem értékesít(ett) diszkrecionális nyereségrészesedést tartalmazó befektetési szerződéseket.

A Csoport az IFRS17-et a direkt szerződések, a tartott viszontbiztosítások és az általa kibocsátott viszontbiztosítások („aktív VB”) tekintetében alkalmazza. Az IFRS 17 direkt biztosítási szerződésekre vonatkozó előírásai alkalmazandók az aktív VB szerződésekre is, kivéve, hogy azok nem értékelhetők a VFA értékelési modellben.

3.2.1.2 Biztosítási és viszontbiztosítási szerződések szétbontása komponensekre

A Csoport a biztosítási szerződéseinek esetén értékeli, hogy azok tartalmazzak-e olyan komponenseket, amelyek az IFRS 17 szabályai szerint a biztosítási szerződéstől külön választandók és más standard alapján számolandók el. Ha ilyeneket azonosít, azokat elkülöníti és csak az elkülönítés után fennmaradó részre alkalmazza az IFRS 17-et.

Az elkülönítés elvei és sorrendisége a következő:

1. Beágyazott derivatívák elkülönítése (IFRS 9).
 2. Különálló befektetési komponensek elkülönítése, azaz azokat a befektetési komponenseket, amelyekre igaz, hogy
 - a. befektetési komponens és a biztosítási komponens nem kötődik szorosan egymáshoz; és
 - b. a biztosítási szerződéseket kibocsátók vagy más felek ugyanazon a piacon vagy ugyanazon joghatóságban elkülönítetten értékesítenek vagy értékesíthetnének egyenértékű feltételekkel rendelkező szerződéseket.
- A különálló befektetési komponenseket a Csoport az IFRS 9 alapján számolja el.
3. azon ígéretnek elkülönítése, amelyek különálló áruk vagy biztosítási szerződési szolgáltatásoktól eltérő szolgáltatások kötvénytulajdonosra való átruházására vonatkoznak. Ezek az IFRS 15 alapján kerülnek elszámolásra.

A Csoport portfóliójában nem találhatóak olyan szerződések, amelyek tartalmának bemutatása érdekében szükséges lehet a szerződés alkalmaz vagy szerződés sorozat egészésként való kezelése, illetve a Csoport portfóliójába tartozó direkt és viszontbiztosítási szerződések egyike sem tartalmaz befektetési komponens vagy a biztosítási szerződési szolgáltatásoktól eltérő szolgáltatásokra vonatkozó komponens (vagy mindkettőt), így a biztosítási

szerződések teljes mértékben az IFRS17 alá tartoznak.

A lentebb felsoroltak kivételével a Csoportos biztosításokat egy szerződésként kezeli a Csoport, hiszen a különböző szerződések akár felbonthatók lennének, de

- egyrészt az árképzésük és kockázatelbírálásuk nem egyedi szinten történik,
- másrészt a csoportos árazáson a termékek nem érhetők el egyedi szinten

így nem áll fenn az az értelmezési lehetőség, hogy – biztosítottanként – külön szerződésekre bontandók lennének.

Azokat a csoportos életbiztosításokat, amelyek esetében a biztosított életkorától függő díjat számít fel a Csoport és azokhoz egyedileg lehet csatlakozni, a Csoport biztosítottanként külön szerződésként kezeli, mivel ezek csak a formájukat tekintve csoportos biztosítások.

3.2.1.3 Értékelési modellek

Az IFRS17 standard a direkt biztosítási szerződések mérésére három mérési módszert engedélyez:

- általános mérési modell (BBA/building block approach vagy GMM/general measurement model),
- változó díjas megközelítés (variable fee approach (VFA),
- díjallokációs módszer (PAA).

A felsorolt értékelési modellek mind a hátralévő fedezetre vonatkozó kötelezettség (LRC), mind a bekövetkezett károkra vonatkozó kötelezettség (LIC), illetve viszontbiztosítások esetén a hátralévő fedezetre vonatkozó eszköz (ARC) és bekövetkezett károkra vonatkozó eszköz (AIC) értékelésére alkalmazandók.

3.2.1.4 Biztosítási szerződésportfóliók, kohorszok, kezdeti megjelenítés dátuma

A hasonló kockázatnak kitett és együtt kezelt szerződéseknek a Csoport szerződésportfóliókat hoz létre, ahol az egyes portfóliók kohorszok (azaz kibocsátási év szerint) szerint is elkülönítésre kerülnek. A Csoportnál az egyes kohorszok naptári évek szerint kerülnek kialakításra a kötvényesítés dátuma alapján, illetve analóg módon a negyedéves jelentések során.

A Csoport egy kibocsátott biztosítási szerződésportfóliót legalább a következő Csoportokra bont a jövedelmezőség alapján:

- a. azon szerződések csoportja, amely a kezdeti megjelenítéskor hátrányos;
- b. azon szerződések csoportja, amelynek kezdeti megjelenítéskor nincs jelentős esély arra, hogy hátrányossá váljanak később; és
- c. a portfólió fennmaradó szerződéseinek csoportja.

A nyereségesség megállapítása szerződés szinten a várható jövőbeli pénzáramok jelenértékének és az adott szerződésre vonatkozó kockázati kiigazítás értékének összege (kezdeti profittartalom) alapján történik. A kockázati kiigazítás meghatározása szerződés szinten történik.

A Csoport a standardban meghatározott kategóriák közül az alábbi nyereségességi csoportokat használja GMM és VFA értékelési modell esetén:

- amennyiben a szerződésre vonatkozó kezdeti profittartalom nagyobb, mint 0 vagy 0, a szerződés kezdetben nem veszteséges, de a tartam szignifikáns esélye van arra, hogy veszteségesse válhat, (fenti c.) kategória),
- amennyiben kisebb, mint 0, a szerződés veszteséges (fenti a.) kategória).

A Csoport nem használja azt a standard által nevesített nyereségességi kategóriát, amely esetében a kezdeti megjelenítéskor nincs jelentős esély arra, hogy a későbbiekben hátrányossá váljanak, (fenti b.) kategória).

A PAA értékelés alá tartozó szerződéscsoportok esetén ugyanazt a kezdeti nyereségességi vizsgálatot végzi el, mint a GMM, VFA esetén.

A Csoport egységes kezelést alkalmaz a kezdeti megjelenítés dátumára vonatkozóan. A Csoport szerződéskötési folyamatai biztosítják, hogy a kötvényesítés dátuma megegyezik a fedezeti időszak kezdetével, és a kötvénytulajdonostól származó első befizetés esedékességének időpontja nem előzi meg a kötvényesítés dátumát, kivéve a bizonyos eseteket.

A standard kezdeti megjelenítésére vonatkozó előírásait úgy alkalmazza a Csoport összhangban az IFRS 17 vonatkozó elveivel, hogy – bizonyos csoportos biztosítások kivételével - a kötvényesítés dátumát tekinti a kezdeti megjelenítésre használt dátumának. Konkrétabban, a díj nélküli kötvényesítés dátuma és a díjjal történt kötvényesítés dátuma közül a korábbi az IFRS 17 szerinti kezdeti megjelenítés dátuma. Az említett csoportos szerződések esetén bizonyos termékeknél a csoporthoz történő csatlakozás dátuma a kezdeti megjelenítési dátum, más termékek esetén az a dátum amikor az adott biztosított első alkalommal bekerül a szerződőtől kapott adatszolgáltatásba akár 0 díjjal.

A fenti kezdeti megjelenítési elv ugyanaz mindhárom értékelési modellel mért szerződések esetén, kivéve, hogy a PAA-val értékelt szerződéscsoportok esetében az évfordulós (és hosszabb tartamú, de szintén megújítható) termékek esetén az évfordulón (ha megújítják a szerződést), az IFRS 17 szempontjából új szerződés keletkezik. Az új szerződés kezdeti megjelenítés dátuma, ami meghatározza azt is, hogy melyik kohorszba kerül, az megújult szerződés kockázatviselés kezdete dátuma (a szerződés évfordulója).

3.2.1.5 Year to date megközelítés

A Csoport évközi (tömörített) pénzügyi kimutásokat is készít. Az IFRS 17 számítások céljaira a year-to-date megközelítést alkalmazza. Ez azt jelenti, hogy a Csoport az IFRS 17 standard alkalmazásakor megváltoztatja a korábbi évközi pénzügyi kimutatásokban szereplő számviteli becsléseit, mintha a korábbi riporting periódusok külön periódusként nem léteznének. Ez az IFRS 17 számítások több részét érinti (pl. kezdeti megjelenítéshez használt hozamgörbe meghatározása, nyereségességi besorolás, időszaki varianciák és becslésváltozás hatások számszerűsítése).

3.2.1.6 Szerződés határok (direkt és viszontbiztosítások)

Egy szerződéscsoport értékelése magában foglalja az összes jövőbeli cash flow-t a csoport egyes szerződéseinek határain belül. A cash flow-k a biztosítási szerződés határain belüliek, ha az azon beszámolási időszakban fennálló tényleges jogokból és kötelemből erednek, amelyben a gazdálkodó egység a kötvénytulajdonost díjak fizetésére kényszerítheti vagy amelyben a gazdálkodó egység

tényleges kötelemmel rendelkezik biztosítási szerződési szolgáltatásoknak a kötvénytulajdonos számára való nyújtására.

Az egyéni életbiztosítások egy főbiztosításból és kiegészítő biztosításokból állnak. Annak ellenére, hogy a kiegészítő biztosítások – ha külön értékesítené őket a Csoport – évente átárazhatóak, felmondhatóak lennének, a Csoport ezen szerződéseket nem bontja fel komponenseire, mert

- a szóban forgó kiegészítő biztosítások külön értékesítése nem jellemző,
- amennyiben a főbiztosítást törlik, úgy a kiegészítő biztosítás is törlődik, és
- nem jellemző, hogy a szóban forgó kiegészítő biztosításokat a főbiztosítások lejárta előtt törlik.

A fentiek miatt a kiegészítő biztosítások szerződés határa a főbiztosításra megállapított szerződés határral egyező.

A tartott viszontbiztosítási szerződések esetén a Csoport figyelembe veszi a szóban forgó tartott viszontbiztosítási szerződés direkt mögöttes állományából még meg nem jelenített szerződéseket, azaz ezen szerződések cash flow-it is.

A Csoport felmérte a tartott viszontbiztosítási szerződéseit és megállapította, hogy a „jogi szerződések” nagy része naptári évfordulón felmondható, ezért ezeknek a szerződések határa egy év akár abban az értelemben, hogy egy naptári évben felmerülő károkra nyújt fedezetet (LOD), akár abban az értelemben, hogy egy naptári évben elvállalt kockázatokra nyújt fedezetet (RAD).

A naptári év végével fel nem mondható szerződések esetén a szerződés határai megegyeznek a szerződésben foglaltakkal.

3.2.1.7 A biztosítási/viszontbiztosítási szerződések cash flow-i általában

A Csoport egy biztosítási szerződés csoport értékelésekor a csoportba tartozó egyes szerződések határán belüli összes jövőbeni cash flow-t figyelembe kell vennie. A Csoport az IFRS 17 előírásaival összhangban megkülönböztet:

- a biztosítási szerződésekhez hozzárendelhető cash-flow-kat,
- a biztosítási szerződésekhez nem hozzárendelhető

cash-flow-kat.

A projektált cash-flow-kat a Csoport aktuáriusai állítják elő szerződés szinten a modellező eszközökben és a szerződés szintű adat kerül aggregálásra GIC szintre.

A Csoport a biztosítási szerződéshez hozzárendelhető biztosítási akvizíciós cash-flow-nak és költségnek tekinti az alábbiakat:

- direkt szerzési költségek,
- egyéb szerzési költségek,
- kárrendezési költségek,
- befektetési és igazgatási költségek,
- adminisztrációs és fenntartási költségek,
- egyéb, a biztosítottnak/szerződőnek kiterhelt költségek,
- természetbeni szolgáltatások nyújtásával kapcsolatos költségek.

A Csoport a biztosítási szerződéshez nem hozzárendelhető költségnek tekinti az alábbiakat:

- oktatási és képzési költségek,
- a termékfejlesztési költségek közül azok az, amelyek közvetlenül nem tulajdoníthatók annak a biztosítási szerződésportfóliónak, amelyhez a szerződés tartozik,
- az egyes állományátruházási/akvizíciós projektek költségei,
- a tőzsdei jelenléttel kapcsolatban felmerült költségek,
- egyéb wasted costnak minősülő tanácsadásokkal kapcsolatos költségek.

A Csoport ezeket a költségeket azok felmerülésekor azonnal ráfordításként számolja el az IFRS17-en kívül.

A projektált cash-flow időzítése:

- biztosítási díjak és díjjellegű cash-flow; biztosítási adó: időszak kezdete,
- a biztosítási akvizíciós cash-flow: időszak kezdete,
- költségek: időszak vége,
- károk és szolgáltatások (befektetési és biztosítási komponens): időszak vége.

A Csoport havi cash-flow becsléseket készít.

3.2.1.8 Biztosítási akvizíciós cash-flowk

A Csoport a biztosítási akvizíciós cash flow-kat szisztematikus és észszerű módszer alkalmazásával rendeli hozzá a biztosítási szerződéscsoportokhoz, kivéve, ha úgy dönt, hogy a IFRS17 59. bekezdés (a) pontját alkalmazva ráfordításként jeleníti meg azokat.

A Csoport a szerzési költségeket két csoportja osztja:

- direkt szerzési költségek
- egyéb szerzési költségek

A direkt szerzési költségek és az egyéb szerzési költségek egy része szerződés szinten rendelkezésre áll. Ezek közvetlenül hozzárendelésre kerülnek a biztosítási szerződéscsoportokhoz, miután szerződés szintről GIC szintre aggregálásra kerültek.

A cégszinten rendelkezésre álló akvizíciós szerzési költségek az új szerzés állománydíjának arányában kerülnek felosztásra a tárgyévben létrejött direkt GIC-ek között.

A Csoport megvizsgálta és jelenleg nem azonosított olyan termékeket, ahol a fizetett biztosítási akvizíciós cash flow-k későbbi, még meg nem jelenített szerződéscsoportokhoz kapcsolódóak lennének. Emiatt nem jelenít meg az IFRS17 28 B szerinti biztosítási akvizíciós cash flow (továbbiakban: IACF) eszközt. Az IACF eszköz megjelenítésének vizsgálatát minden újonnan bevezetett termék esetében felülvizsgálja a Csoport.

A Csoport a megújítási jutalékokat nem a biztosítási akvizíciós cash-flow-k közé, hanem adminisztrációs és fenntartási költségek közé sorolja, így azok a felmerülés időszakában biztosítástechnikai ráfordításként kerülnek elszámolásra.

3.2.1.9 A biztosítási adó és biztosítási pótdadó kezelése

A biztosítási szerződés határára belüli cash-flow-k a szerződés teljesítéséhez közvetlenül kapcsolódó cash-flow-k. Ide tartoznak az ügylet alapú adó, így a biztosítási adó is, melyek közvetlenül a meglévő biztosítási szerződésekből erednek.

A biztosítási adó legnagyobb részt nem-élet szerződéseket, a biztosítási extra profit adó vagy pótdadó élet és nem-élet szerződéseket egyaránt érint.

A Csoport nem tesz különbséget IFRS 17 számítások szempontjából a biztosítási adó és az extraprofit adó között. Mindkét adót a GIC-ekhez közvetlenül kapcsolódónak tekinti és a biztosítási díjjal egyező módon kerül kezelésre, egyfajta negatív díjként és ekként szerepelteti az IFRS 17 számításokban (pl. GMM és VFA értékelési modell esetén a hozzá kapcsolódó tapasztalati variancia a CSM-et módosítja).

3.2.1.10 Mutualisation (cash-flow átcsoportosítás bizonyos szerződéscsoportok között)

A mutualisation csak a Csoport esetén releváns, mivel csak a Csoportnak vannak olyan termékei, ahol a mutualisation szóba jöhet és a Csoport nem él az Európai Unió által az IFRS 17 befogadásakor engedélyezett kivétellel, amely szerint – számviteli politika választás alapján – olyan közvetlen nyereségrészesedéses biztosítási szerződések esetén, amelyek cash-flowi hatással vannak más biztosítási szerződések cash-flowira, egy évnél nagyobb különbséggel kibocsátott szerződéseket is egy GIC-be lehet sorolni.

Ez elsősorban az Csoport tradicionális nyereségrészesedéses szerződéseinél jelentkezik és az oka az, hogy e szerződéseknél a biztosítottak részesedése a befektetési hozamokból olyan befektetési portfóliók („mögöttes eszköz portfólió(k)”) vagy vagyonkezelési portfólió(k) könyv szerinti hozamain alapul, amelyekbe több GIC-hez tartozó szerződések matematikai tartalékait fektették be és a biztosítottak befektetési hozamokból való részesedésének a kiszámítása független attól, hogy az adott GIC kezdeti megjelenítésére mikor került sor. Ennek következtében az újonnan létrejött GIC-ek részesednek olyan befektetett eszköz portfólió(k) hozamaiból, amelyből az új GIC kezdeti megjelenítése előtt csak korábban már létező GIC-ek részesedtek. Az újonnan létrejött GIC megjelenítésével a mögöttes eszköz portfólió(k) hozamában való részesedés átcsoportosul. Ha a fenti átcsoportosítást nem vennék figyelembe, akkor az egyes GIC-ekre kiszámított CSM vagy veszteségkomponens torzított lenne.

A Csoport a mutualisation figyelembevételére a lentebbi szisztematikus allokációs módszert alakította ki.

A releváns életbiztosítási szerződések esetén minden egyes, újonnan megjelenített GIC esetén meghatározásra kerül az a cash-flow amely a mutualisation miatt a már meglévő GIC-ektől az újonnan megjelenített GIC-ek-re allokálendő annak kezdeti megjelenítéskor. Ez a cash-flow az új GIC kezdeti megjelenítéskori különböző cash-flow futások jelenértékének különbségeként kerül kiszámításra.

Az újonnan létrejött GIC-ekre allokált cash-flowt a korábban létrejött GIC-ekre (ellentétes előjellel, mint a korábbi GIC-ektől az új GIC felé „átadott cash-flow-t”) átlagos matematikai tartalék * duration, mint driver alapján allokálja.

3.2.1.11 Befektetési komponens

A befektetési komponens olyan összegeket jelöl, amit a biztosító mindenképpen ki kell fizessen a biztosítottnak, függetlenül attól, hogy biztosítási esemény bekövetkezett-e.

A (nem elkülönített) befektetési komponens az IFRS 17 szerint nem szerepelhet a biztosítási árbevételek között, semelyik értékelési modell szerint sem. Ennek oka, hogy ezeket a standard nem tekinti szolgáltatás ellenértékének, azok egyszerűen a kötvénytulajdonosnak visszajáró befizetett összeget jelentik (hasonlóan egyfajta betéthez). A GMM és VFA értékelési modellben ezért az időszak elején az időszakra várt befektetési komponens összege nem kerül az LRC-ből a biztosítási árbevétellel szemben elszámolásra, ellentétben a károk (szolgáltatások) biztosítási komponensével és a költségekkel. A befektetési komponens a bekövetkezésekor az LRC-ből közvetlenül a LIC-be kerül át, majd innen kerül kifizetésre. A PAA értékelési modellben szintén nem szerepelhet a befektetési komponens a biztosítási árbevételben, ezért a teljes, a lefedettségi időszakra allokálendő (becsült) ellenértékből a befektetési komponensek levonásra kerülnek. Hasonlóan a GMM és a VFA értékelési modellhez, a befektetési komponens a bekövetkezésekor az LRC-ből közvetlenül a LIC-be kerül át, majd innen kerül kifizetésre.

Az elkülönített befektetési komponens eleve leválasztásra kerül a biztosítási szerződésekről, ezáltal az IFRS 17 számításokban már nem szerepel.

A befektetési komponens meghatározása során a Csoport a következőképp jár el:

A projektált LRC cash flowk esetén a periódus elején a periódusra várt visszavásárlási érték és valamint lejárat

kifizetések összege, valamint a haláleseti kifizetésekből a visszavásárlási vagy lejáratí összeggel megegyező rész, hiszen ez az az összeg, ami mindenképpen visszafizetendő a kötvénytulajdonosnak.

Az aktuális cash flowk esetén a kár bekövetkezésekor kerül sor a befektetési komponens értékének meghatározására. Így lehetővé válik, hogy csak a biztosítási komponens kerüljön bele az eredményelszámolásba, de ettől függetlenül mindkét komponens (egymástól nem elválasztva) bekerül a felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek közé. A biztosítási szolgáltatás teljesítésekor már nincs szükség a szétválasztásra. A nemélet-biztosítási szerződések esetén jelenleg nem azonosított az EMABIT befektetési komponenst.

3.2.1.12 Hozamgörbék alkalmazása az IFRS 17 számítások során

A Csoport számos IFRS 17 számításhoz (különböző jelenérték meghatározásokhoz, kamatelszámoláshoz) használ diszkontrátát az IFRS 17.B72 pontjában leírt útmutatásnak megfelelően.

Az alkalmazott hozamgörbék típusai:

- aktuális hozamgörbe (GMM modellben a záró LRC, ARC, valamennyi értékelési modellben a záró LIC, AIC meghatározásához és LIC, AIC kamatoztatásához a következő időszakban);
- kezdeti megjelenítéshez használt hozamgörbe (GMM és VFA modellben kezdeti megjelenítéshez, GMM modellben a CSM kamatoztatásához, GMM modellben a nem pénzügyi feltételek becslésének változása miatti CSM kiigazítás méréséhez, OCI opció választása esetén a biztosítási pénzügyi bevételek/ráfordítások eredményben megjelenítendő részének meghatározásához);
- kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbe (PAA modellben, OCI opció választása esetén a biztosítási pénzügyi bevételek/ráfordítások eredményben megjelenítendő részének meghatározásához).

Az alkalmazott diszkontráták minden esetben olyan hozamgörbékéből származnak, amelyek havi időszakokra vonatkozó forward hozamokat tartalmaznak. A hozamgörbe egyes pontjainak diszkontáláshoz történő

alkalmazása figyelembe veszi a diszkontálendő cash-flowk időzítését (időszak eleji vagy időszak végi cash-flowk).

Az alkalmazott hozamgörbék minden esetben a megfelelő illikviditási felárral módosított kockázatmentes hozamgörbék. Az illikviditási felárakat a Csoport portfólió szinten határozza meg. Az aktuális, illikviditási felárral módosított kockázatmentes hozamgörbék emiatt portfólió szinten meghatározottak, míg a kezdeti megjelenítéshez használt hozamgörbék (ld. a lenti táblázatot) a súlyozás szerződés csoporthoz kapcsolódása miatt szerződés csoport szintűek.

A Csoport a *direkt* szerződés csoportok kezdeti megjelenítéséhez súlyozott átlag diszkontrátákat (hozamgörbét) használ. A súlyozás a csoportba tartozó szerződések kibocsátási időszakára vonatkozóan történik, azaz ezen időszak alatt, adott időpontokban megfigyelt hozamgörbékét súlyoz a Csoport. A súlyokat az adott időszak alatt kötvényesített szerződések tény állománydíjai jelentik.

A Csoport a *viszontbiztosítási* szerződés csoportok kezdeti megjelenítéséhez szintén súlyozott átlagos hozamgörbét használ. Ezt az adott viszontbiztosítási GIC által lefedett direkt GIC-ek esetében előállított, kezdeti megjelenítéshez használt, súlyozott átlagos, de illikviditási felárral nem kiigazított hozamgörbékéből származtatja. A súlyokat az adott, viszontbiztosítási GIC által lefedett direkt GIC-re vonatkozó kármegtérülések jelentik. Az így előállított súlyozott hozamgörbékhez a viszontbiztosítási GIC-re külön meghatározott illikviditási felár kerül hozzáadásra.

Adott kárbekövetkezési évhez tartozó, *kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbe* az abban az évben megfigyelt hozamgörbék súlyozásával kerül meghatározásra. A súlyozandó hozamgörbékét a kárbekövetkezési első napján (az előző év utolsó napján) és a kárbekövetkezési év korábbi negyedéveinek utolsó napjain megfigyelt hozamgörbék alkotják. A súlyok az adott évben bekövetkezett károk RBNS tartalékai.

A kezdeti megjelenítéshez használt hozamgörbe a GIC felépülésének évében változik, majd rögzítésre kerül („locked-in hozamgörbe”).

Ugyanígy, a kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbe abban a kárévben, amihez tartozik, változik, a kárév végével rögzítésre kerül („locked-in hozamgörbe”).

3.2.1.13 Devizás biztosítások kezelése

A Csoport akkor nem különít el a biztosítási szerződéseikbe ágyazott árfolyam derivatívákat, ha azok nem tartalmaznak tőkeáttételt és opciós tulajdonságot és az alábbiak valamelyike teljesül:

A derivatíva cash-flow-i abban a pénznemben denomináltak,

- amely valamelyik szerződő fél funkcionális pénzneme; vagy
- amelyben a nemzetközi kereskedelemben szokásosan meghatározzák a vonatkozó megszerzett vagy leszállított termék vagy szolgáltatás árát;
- amely olyan pénznem, amelyet általában alkalmaznak a nem pénzügyi tételek adás-vételi szerződéseiben abban a gazdasági környezetben, ahol az ügylet lebonyolódik.

A Csoport a szerződés portfólióinak kialakításánál figyelembe veszi a devizanemet és külön portfóliókba csoportosítja a különböző devizáknak kitett biztosítási szerződéseket. Így például ugyanahhoz a termékcsoporthoz tartozó, de különböző devizáknak kitett biztosítási szerződések külön portfóliókba kerülnek besorolásra. A portfóliók deviza szerinti besorolásánál a Csoport azokat a biztosítási szerződéseket sorolja egy portfólióba, amelyek esetén a díj és/vagy a kár ugyanabban a devizában denomináltak.

A Csoport adott devizanemű portfólióban található valamennyi szerződés csoportot és e szerződés csoportok teljes egészét (azaz valamennyi jövőbeli pénzáramát és a kockázati kiigazítást) a portfólió devizájában denominálnak tekinti.

Azokban az esetekben, amikor adott szerződés csoporton belül a különféle pénzáramok a valóságban eltérő devizában denomináltak (pl. HUF-os díjak, károk és jutalékok mellett vannak EUR-s költségek is), az IFRS 17 számítások céljaira a Csoport ezeket az eltérő devizában denominált pénzáramokat, – mind a terv-, mind a tényadatokat – a szerződés csoport devizanemében fejezi ki, amely megegyezik annak a portfóliónak a devizanemével, amelybe az adott szerződés csoport tartozik.

A jövőbeli pénzáramok projektált értékeinek a portfólió devizanemére való átváltásához a Csoport az érintett jövőbeli pénzáram és a portfólió devizaneme között meghatározott, a projekció vonatkozási dátumára – tehát időszak eleji projekció esetén az adott év január 1-jére, időszak végi projekció esetén az időszak utolsó napjára – kiszámított havi forward árfolyamokat alkalmazza.

A pénzáramok tény értékeinek a portfólió devizanemére való átváltásához a Csoport az érintett időszak napi MNB árfolyamainak számtani átlagát használja.

A biztosítási szerződésekből eredő kötelezettség beleértve a CSM-et, monetáris tétel. Ebből következően ezek fordulónapi átértékelése szükséges, ha forinttól eltérő devizában denomináltak. Az adott szerződés csoport devizanemében denominált biztosítási kötelezettséget, valamint az azokat érintő tárgyidőszaki tranzakciókat a Csoport az IAS 21 alkalmazásával váltja át forintra.

3.2.2 Biztosítási szerződések – fennmaradó fedezetre vonatkozó kötelezettség (LRC)

3.2.2.1 Általános mérési modell (GMM)

A Csoport az IFRS 17 standard hatókörébe tartozó összes biztosítási szerződés csoportot az általános mérési módszerrel értékeli, kivéve amelyekre a PAA értékelési módszert vagy a VFA értékelési módszert alkalmazza.

A Csoport nem rendelkezik olyan szerződés csoporttal, amelyre a módosított GMM mérési modellt alkalmazná.

Kezdeti megjelenítés

A Csoport a biztosítási szerződés csoportok megjelenítése előtt kapott (előre fizetett) díjakat kötelezettségként jeleníti meg és a hátralévő fedezetre vonatkozó kötelezettség (LRC) részeként mutatja be. Amikor a biztosítási szerződés csoport kezdeti megjelenítésére sor kerül, ezeket a kötelezettségeket a Csoport kivezeti:

- a. ha a szerződés csoport annak kezdeti megjelenítésekor nyereséges, és a kezdeti megjelenítésekor contractual service margin (továbbiakban: CSM) van, a CSM kezdeti megjelenítéskor értékét módosítja;
- b. ha a szerződés csoport annak kezdeti megjelenítésekor veszteséges, az eredménybe (biztosítási szolgáltatási ráfordításként) elszámolva.

Minden GMM és VFA értékelési modell szerint értékelt GIC esetében a kezdeti megjelenítéshez szükséges a kezdeti megjelenítéskori, nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazítás, risk adjustment (továbbiakban: RA) kiszámítása.

Követő értékelés

Az LRC mozgásai

Az LRC mozgásai közül biztosítási árbevételben kerül elszámolása a RA feloldása a tárgyidőszak eleji várakozások alapján, a CSM feloldása, az időszak elején az időszakra várt károk és költségek feloldása, kivéve azok veszteségkomponensre allokkált összegeit, a díjhoz kapcsolódó tapasztalati variancia, amennyiben az nem jövőbeli szolgáltatáshoz kapcsolódik, valamint a díjak biztosítási akvizíciós cash-flowk megtérülésével kapcsolatos, a tárgyidőszakhoz allokkált részét. A biztosítási árbevétel nem tartalmazhat befektetési komponenshez kapcsolódó összeget.

A biztosítási pénzügyi bevétel és ráfordítás között számolja el a Csoport a kamatszámolást, és az árfolyamkülönbségek változásának hatását (kivéve OCI opció esetén, mert akkor előbbi mozgások az eredmény és az OCI között megosztva kerülnek elszámolásra).

A szerződéses szolgáltatási margint módosítja a jövőbeni szolgáltatáshoz kapcsolódó becslésváltozás és (díjhoz illetve biztosítási akvizíciós cash-flowhoz kapcsolódó) tapasztalati variancia, és a befektetési komponens tapasztalati varianciája.

A veszteségkomponens feloldása eredménysemleges (egyaránt megjelenik a biztosítási árbevételben, azt csökkentő tételként és a biztosítási szolgáltatások ráfordítása között, azt csökkentő tételként), mivel a veszteségkomponens a szerződés veszteségessé válása pillanatában azonnal megjelenítésre kerül az eredményben. A későbbi, eredménysemleges feloldása ahhoz szükséges, hogy a lefedettségi periódus alatt összességében a kapott díjakkal konzisztens biztosítási árbevétel és a fizetett károk és költségekkel kapcsolatos biztosítási szolgáltatási ráfordítás szerepeljen az eredményben.

A befektetési komponens alatt azokat az összegeket értjük, amelyeket a biztosítási szerződés értelmében

a Csoportnak mindenképpen vissza kell fizetnie a kötvénytulajdonosnak, függetlenül attól, hogy a biztosítási esemény bekövetkezik-e. A tény befektetési komponens mozgása az LRC szakaszból LIC szakaszba kerülő mozgást/átvezetést jelenti.

Az időszak elején az időszakra várt és a tényleges díjhoz kapcsolódó (díjak, biztosítási adó) és biztosítási akvizíció cash-flowk közötti különbség, a tapasztalati variancia vonatkozhat múltbeli, jelenlegi, vagy jövőbeni biztosítási szolgáltatásra. Ha múltbeli vagy jelenlegi szolgáltatásokra vonatkozik, akkor a tapasztalati varianciát a biztosítási árbevételben kell elszámolni, ha díjhoz kapcsolódik; és a biztosítási szolgáltatási ráfordítások között, ha biztosítási akvizíciós cash-flowkhoz kapcsolódik. Ha e tapasztalati variancia jövőbeni szolgáltatáshoz kapcsolódik, akkor annak változásai a CSM-et módosítják. A Csoport jelenleg nem azonosított olyan díjhoz és biztosítási akvizíciós cash-flowhoz kapcsolódó tapasztalati varianciát, amely nem jövőbeni szolgáltatáshoz kapcsolódó lenne, ezért jelenleg mindent jövőbeni szolgáltatáshoz kapcsolódóként kezel.

A biztosítási szerződések CSM/LC átfordulása a követő értékelés során

A követő értékelés során adott GIC CSM-jét az azt módosító mozgások veszteségkomponensbe fordíthatják át, vagy fordítva, adott GIC-en fennálló veszteségkomponens az említett mozgások CSM-be fordíthatják át. Az említett átfordulások az alábbi irányúak lehetnek:

Ha a meglévő – azaz a nyitó CSM-ből az új üzletek CSM-je és a CSM-en történő kamatelszámolás után adódó – CSM nullára csökken és a mozgásokból (becslésváltozások, jövőbeni szolgáltatásokhoz kapcsolódó tapasztalati variancia) még van fennmaradó rész, ez a rész a biztosítási szolgáltatási ráfordítások között azonnal elszámolásra kerül az adott időszakban, és az adott GIC további értékelése során a veszteségkomponensnek megfelelő elszámolást követi a Csoport egészen addig, amíg a veszteségkomponens át nem fordul újra CSM-mé. A CSM-et 0-ra csökkentő mozgást a felmerülése időszakában a CSM csökkenéseként számolja el a Csoport.

Ha a meglévő – azaz a nyitó veszteségkomponensből az új üzletek veszteségkomponense és a kamatelszámolás veszteségkomponensre allokált része adódó – veszteségkomponens nullára csökken és a mozgásokból (becslésváltozások, jövőbeni szolgáltatásokhoz kapcsolódó

tapasztalati variancia) még van fennmaradó rész, ez a rész a CSM növekedéseként kerül elszámolásra az adott időszakban, és az adott GIC további értékelése során a CSM-nek megfelelő elszámolást követi a Csoport egészen addig, amíg a CSM át nem fordul újra veszteségkomponenssé. A veszteségkomponens 0-ra csökkentő mozgást a felmerülése időszakában azonnal a biztosítási szolgáltatási ráfordítások csökkenéseként számolja el a Csoport.

CSM feloldás és fedezeti egységek

A fordulónapi CSM értéket két részre kell osztani, az aktuális időszakot érintő összeg eredménybe (biztosítási árbevételbe) kerül elszámolásra (CSM feloldás), míg a fennmaradó (becslés változásokkal és tapasztalati varianciákkal megfelelően módosított, jelentési időszak utolsó napjára aktualizált) rész a kockázatviselés végig tartó időszakra jut és kötelezettségként kell kimutatni.

A felosztás a fedezeti egységek alapján kerül meghatározásra. A fedezeti egység azt mutatja meg, hogy mekkora a biztosítási szerződéses szolgáltatás mértéke e szolgáltatás tartamát is figyelembe véve. A teljes CSM-ből olyan mérték kerül tárgyévben megjelenítésre, ahogyan a fedezeti egységek arányának a tárgyidőszak és a tárgyidőszak plusz az összes jövőbeni időszak között.

A CSM feloldás az alábbiak szerint történik:

*CSM feloldás = Feloldandó CSM * [Tárgyidőszaki tény fedezeti egységek / (Tárgyidőszak tény fedezeti egységek + tárgyidőszak utánra várt terv fedezeti egységek)]*

A feloldandó CSM a tárgyidőszak utolsó napjára aktualizált CSM, tehát az új üzletek, a tárgyidőszaki (releváns) tapasztalati varianciák, a nem pénzügyi becslésváltozások – ide értve a nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazítás becslésének változásait is – és VFA értékelési modell esetén a mögöttes tételek valós értékének a Csoportra jutó részében bekövetkező változás hatásával módosított CSM.

A Csoport devizás GIC CSM-jének feloldását devizában határozza meg, a feloldás deviza összegét időszaki átlagárfolyamon forintra átváltva. Ezután történik a záró árfolyamon forintra váltott záró CSM meghatározása, és az árfolyamkülönbség kiszámítása és eredménybe való elszámolása.

A fedezeti egységeket a Csoport valamennyi biztosítása esetén a maximális biztosítási összeg értékében határozza

meg (a (maximális) biztosítási szolgáltatás összegének és a visszavásárlási szolgáltatási összege közül a magasabb). A fedezeti egységek becsült (tervezett) értékeit havonta állítja elő a Csoport a terv cash-flow futások részeként, minden hó végére megbecsülve a maximális biztosítási szolgáltatási összeget. A terv fedezeti egységeket a Csoport diszkontálja. A tárgyidőszaki tény fedezeti egységeket nem diszkontálja a Csoport. A tárgyidőszaki tény fedezeti egységek összegét a Csoport úgy állapítja meg, hogy a tárgyidőszak utolsó napjára meghatározott (tény) maximális biztosítási szolgáltatási összeget megszorozza a tárgyidőszak hónapjainak számával. Az ilyen módon történő meghatározás oka az, hogy a tárgyidőszaki tény fedezeti egységek összemérhetőek legyenek a terv fedezeti egységekkel.

Veszteségkomponens feloldás

A GMM és VFA értékelési modellben, a kezdeti megjelenítéskor amennyiben a teljesítési pénzáramok nettó pénzkiáramlást testesítenek meg, az adott szerződésre összeségében veszteséget vár a Csoport, akkor a veszteség mértékét – a teljesítési cash-flowk kezdeti megjelenítéskori összegét – azonnal elszámolja eredményben. Ezen összeggel megegyező mértékben veszteség komponens (loss component) kell képezni. A loss component a hátralévő fedezet kötelezettségének (az LRC-nek) a részeként kerül elkülönítetten nyilvántartásra és az IFRS 17-nek megfelelő mozgásai követésére. A loss component azt az összeget mutatja meg, amely az eredményben a hátrányos szerződéssel kapcsolatos veszteség visszairásaiaként szerepel, és ezért nem vehető figyelembe a biztosítási árbevétel meghatározásakor.

A követő értékelés során a veszteség komponens feloldása eredménysemleges (egyaránt megjelenik a biztosítási árbevételben, azt csökkentő tételként és a biztosítási szolgáltatások ráfordítása között, azt csökkentő tételként). A későbbi, eredménysemleges feloldása ahhoz szükséges, hogy a lefedettségi periódus alatt összességében a kapott díjakkal konzisztens biztosítási árbevétel és a fizetett károk és költségekkel konzisztens biztosítási szolgáltatási ráfordítás szerepeljen az eredményben.

A Csoport a teljesítési cash-flowk alábbi változásait szisztematikusan megosztja a veszteségkomponens és a veszteségkomponens nélkül vett fennmaradó fedezetre vonatkozó kötelezettség között:

- az azon kárigényekkel és ráfordításokkal kapcsolatos jövőbeni cash flow-k jelenértékére vonatkozó becslések, amelyek felmerült biztosítási szolgáltatási ráfordítások miatt feloldásra kerülnek a fennmaradó fedezetre vonatkozó kötelezettségből;
- a nem pénzügyi kockázatra vonatkozó kockázati kiigazításnak a kockázat alóli mentesülés miatt az eredményben elszámolt változásai (RA feloldás);
- a biztosítási pénzügyi bevételek vagy ráfordítások.

A szisztematikus megosztást a Csoport úgy valósítja meg, hogy a fenti teljesítési cash-flow változásokat megszorozza egy ún. veszteségkomponens feloldási aránnyal.

Periódus végi kockázati kiigazítás meghatározása

Minden GMM és VFA értékelési modell szerint értékelt GIC esetében szükséges a periódus végi (záró) nem pénzügyi kockázatok miatti kockázati kiigazítás (RA) kiszámítása, melyet a Csoport a „provision for adverse deviation” módszerrel állapít meg, cash-flow futások jelenértékének különbségként.

Abban az esetben, ha egy PAA modellben értékelt GIC veszteséges vagy adott periódusban veszteségessé válik, szükségessé válik a periódus utolsó napjára a teljesítési cash-flowk kiszámítása, amely magában foglalja a periódus végi (záró) RA kiszámítását is, amely ezekben az esetekben ugyanúgy történik, mint a fentebb említett RA számítás.

Kockázati kiigazítás feloldása a periódusban

Az LRC követő értékelés során meg kell határozni, hogy a kockázati kiigazításokból az adott időszakban mekkora rész kerüljön feloldásra. A feloldás a fedezeti egységek arányában történik. A feloldandó érték az időszak eleji feltételezések szerint kerül meghatározásra. A tárgyidőszaki kockázati kiigazítás feloldása egyenlő a nyitó kockázati kiigazítás szorozva az időszakra projektált diszkontált fedezeti egységek összegének és a teljes hátralévő időszakra (ideértve a tárgyidőszakot is) projektált diszkontált fedezeti egységek összegének hányadosával. A fedezeti egységek diszkontálása a periódus elején érvényes hozamgörbével történik.

A kockázati kiigazítás feloldása csak GMM és VFA-val értékelt szerződés csoportok esetén releváns, mert a PAA

értékelési modell esetén csak veszteséges szerződések esetén szerepel risk adjustment az IFRS17 számításokban, ott is mint csak záró kockázati kiigazítás (így nem releváns a feloldás).

3.2.2.2 Változó díjas megközelítés (VFA)

A VFA mérési módszer esetén az alkalmazás kötelező, amennyiben egy szerződésre teljesülnek a VFA kritériumok.

A VFA értékelési modellt kell alkalmazni az ún. közvetlen nyereségrészesedést tartalmazó biztosítási szerződések esetén, amelyekre az IFRS 17 lényegében befektetéssel kapcsolatos szolgáltatási szerződéseként tekint, amelyek keretében a gazdálkodó egység mögöttes tételeken alapuló befektetési hozamot ígér.

A VFA értékelési modell a viszontbiztosításoknál a szabvány szerint nem alkalmazandó.

Kezdeti megjelenítés

AVFA értékelési modellben értékelt biztosítási szerződések kezdeti megjelenése nem tér el a GMM értékelési modellben értékelt szerződések kezdeti megjelenítésétől.

Követő értékelés

A VFA értékelési modellben értékelt biztosítási szerződésekre az IFRS 17 elsődlegesen befektetéssel kapcsolatos szolgáltatást nyújtó szerződéseként tekint. A VFA modell fő eltérése a GMM-től ebből adódik. A GMM modelltől való eltérések az LRC-t és az ahhoz kapcsolódó elszámolásokat érintik, míg a LIC meghatározása és elszámolása ugyanazon elvek mentén történik, mint a GMM és PAA modellek esetében.

A VFA modellben értékelendő (kötelezően) minden olyan szerződés, amit megfelel az IFRS 17-ben meghatározott kritériumoknak.

Az alábbiak a GMM-től való, LRC-t érintő eltérések a Csoportnál:

- a. Nincs elkülönített kamatszámolás a CSM-en, mivel a modell a CSM-et gyakorlatilag átértékeli a pénzügyi kockázatok változásának hatásaira. A GMM-ben a CSM-en van külön kamatszámolás és az a biztosítási pénzügyi ráfordítások között kerül kimutatásra (OCI

opció alkalmazása esetén megosztva az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem között).

- b. A teljesítési cash-flowknak a pénz időértékéből és a pénzügyi kockázatokból eredő, a változó díjat érintő változásai a CSM-ben kerül elszámolásra (ezáltal időben elosztva kerül az eredménybe a CSM feloldása által, a biztosítási árbevétel részeként). A GMM modellben minden, a pénz időértékéből és pénzügyi kockázatokból eredő változás a biztosítási pénzügyi ráfordítások között kerül kimutatásra (OCI opció alkalmazása esetén megosztva az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem között).
- c. A CSM feloldásnál a Coverage unit-ok diszkontálása aktuális diszkontrátával történik (GMM-nél a kezdeti megjelenítéshez alkalmazott hozamgörbével).
- d. A VFA számításokhoz a Csoport felhasználja a mögöttes eszközök hozamainak GIC-ekhez allokált értékét, míg a GMM-nél erre nincs szükség.
- e. A VFA modellben nem értelmezett a kezdeti megjelenítéshez használt hozamgörbe locked-in hozamgörbéként való alkalmazása, míg a GMM-nél ez értelmezett. Ugyanakkor a VFA modellben kezelt GIC-ek kezdeti megjelenítéséhez is ugyanúgy előállított súlyozott átlagos hozamgörbét használ a Csoport, mint a GMM modellben kezelt GIC-ek esetén.
- f. A VFA esetén a mögöttes eszközökből indul ki az OCI opció esetén követendő elszámolás, ellentétben a GMM modell esetén követett, a locked-in hozamgörbével és az aktuális hozamgörbével diszkontált értékek különbségén alapuló számítástól.
- g. A Csoport, eltérően a GMM értékelési modelltől, választhat, hogy alkalmazza-e az IFRS 17.B115 bekezdése szerinti kockázatmérséklési megközelítést („risk mitigation approach”). A Csoport az említett megközelítést és az azzal járó speciális elszámolást – azaz bizonyos, a pénz időértékének és a pénzügyi feltételezések változásánaktulajdonítható hatásoknak a VFA fő szabályától eltérően nem a CSM-ben, nem a biztosítási pénzügyi bevételek és ráfordítások között való elszámolását – nem alkalmazza.

3.2.2.3 Díjallokációs módszer (PAA)

A díjallokációs módszer egy egyszerűsített módszer, használata opcionális. Azaz, ha teljesülnek az

alkalmazhatóság feltételei, akkor sem kötelezően alkalmazandó. A díjallokációs módszer a GMM mérési modellhez képest egyszerűsített módszer az alábbi egyszerűsítésekkel:

- nincs CSM és a kapcsolódó elszámolása
- nincs nem pénzügyi kockázatok kockázati kiigazítása, kivéve akkor, ha a szerződés csoport veszteséges vagy veszteségesé válik
- egyszerűsített a hátralévő fedezet kötelezettségének a meghatározása;
- a pénz időértékét csak akkor kell figyelembe venni, ha a szerződés csoport lényeges finanszírozási komponenst tartalmaz, vagy a szerződés csoport veszteséges vagy veszteségesé válik.

Kezdeti megjelenítés

A Csoport a biztosítási szerződés csoportok megjelenítése előtt kapott (előre fizetett) díjakat kötelezettségként jeleníti meg és a hátralévő fedezetre vonatkozó kötelezettség (LRC) részeként mutatja be. Amikor a biztosítási szerződés csoport kezdeti megjelenítésére sor kerül, ezeket a kötelezettségeket a Csoport kivezeti. A PAA értékelés modell esetén, ha a szerződés csoport a kezdeti megjelenítéskor nem veszteséges, a kezdeti megjelenítés előtt a könyvekbe felvett díj kötelezettséggel a kezdeti megjelenítéskor külön elszámolási teendő nincs, mivel az eredetileg is már az LRC része volt és a PAA modellben továbbra is az LRC része. Aváltozása kezdeti megjelenítéssel annyi, hogy az LRC elszámolása (feloldása) bevételként a lefedettségi időszak alatt, kezdeti megjelenítéstől kezdve értelmezett, azaz a kezdeti megjelenítés előtt kapott díjak miatti kötelezettség bevételkénti elszámolása a kezdeti megjelenítés előtt nem lehetséges.

A PAA értékelés modell esetén, ha a szerződés csoport a kezdeti megjelenítéskor veszteséges, a kezdeti megjelenítés előtt kapott díjak miatti kötelezettséget az eredménybe (biztosítási szolgáltatási ráfordítások közé) számolja el a Csoport.

Befektetési komponens

A nem-élet jellegű termékeknél jelenleg nincs befektetési komponens.

Finanszírozási komponens

A Csoport nem életbiztosítási jellegű termékeinek jellemzői alapján jelenleg nem szükséges finanszírozási komponenssel történő kiigazítás.

Biztosítási szerzési költségek

A biztosítási szerzési költségeknek a szerződés csoporthoz való allokációja után a szerzési költségek aktiválásra, majd feloldásra kerülnek. A feloldási logika megegyezik a kötelezettség biztosítási árbevételen keresztüli elszámolás logikájával és ütemezésével.

Biztosítási árbevétel meghatározása és a szerzési költségek feloldási logikája

A Csoport az árbevételi mintázattal megegyező mintázat szerint oldja fel a biztosítási szerződés csoporthoz allokált biztosítási szerzési költségeit is.

Veszteséges szerződések

Nem értelmezett a GMM modell szerinti veszteségkomponens. Ha a lefedettségi időszak alatt bármikor arra utalnak a tények és körülmények, hogy a GIC veszteséges (hátrányos), ki kell számítani a PAA szerinti LRC értékét és a teljesítési cash-flowk időszak záró napjára vonatkozó jelenértékét a GMM modell szerint. Ha utóbbi nagyobb kötelezettség, a különbözetet eredményben kell elszámolni, biztosítási szolgáltatási ráfordításként.

3.2.3 Biztosítási szerződések – felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek (LIC)

3.2.3.1 Kártartalék és kárkifizetési kötelezettség

A Csoportnál adott fordulónapon LIC a következőkből áll:

- a kártartalékokból (RBNS és IBNR) és a kárköltség tartalékból származtatott jövőbeli cash-flowk a fordulónapon aktuális hozamgörbével diszkontált értékéből és a kapcsolódó, nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazításból és
- azokra a károkra, illetve kárköltségekre vonatkozó kötelezettségekből áll, amelyeket kifizetésre már jóváhagytak, de a fordulónapig a pénzügyi kiegyenlítés még nem történt meg.

A LIC ugyanolyan módon kerül meghatározásra a PAA, a GMM és a VFA értékelési modellek esetén is.

3.2.3.2 Kezdeti megjelenítés

A biztosítási szerződés csoportra vonatkozó, felmerült kárigényekre vonatkozó kötelezettségek a felmerült kárigényekkel kapcsolatos jövőbeli cash-flow-k értékén kerülnek értékelésre a jövőbeni cash-flow pénz időértékével és a pénzügyi kockázat hatásával kiigazítva. A felmerült károkkal kapcsolatban megjelentett LIC tartalmazza az ezen károkhoz kapcsolódó, nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazítást is.

A díjallokációs módszer alkalmazásánál abban az esetben, ha a cash-flow várhatóan a kárigény felmerülésének időpontjától legfeljebb egy éven belül teljesítésre kerül, nem kötelező a pénzáram diszkontálása, de a Csoport nem él ezzel a könnyítéssel, és ezeket az egy éven belüli cash-flow-kat is diszkontálja.

A díjallokációs módszert alkalmazó szerződés csoportok esetén a kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbét alkalmazza a Csoport a LIC cash-flow-k diszkontálására.

3.2.3.3 Kamatozás

A LIC nyitó értékére az időszak elején (az előző időszak utolsó napján) megfigyelt hozamgörbe alapján történik a tárgyidőszaki kamatszámolás. Ezt a kamatot a Csoport a biztosítási pénzügyi bevételek és ráfordítások között számolja el az eredményben.

A díjallokációs módszert alkalmazó szerződés csoportok esetén a kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbét alkalmazza a Csoport a biztosítási pénzügyi bevételek vagy ráfordítások (beleértve a kamatszámolást is) meghatározásához.

3.2.3.4 Tapasztalati varianciák és kockázati kiigazítás változás kezelése

A LIC-et érintő tapasztalati varianciák a következőképp csoportosíthatók:

- az időszakra vonatkozó, időszak elején várt cash-flow és a tényleges kifizetett cash-flow eltér egymástól;

- időszak eleji cash-flow becslés az időszak végére megváltozik.

A tapasztalati varianciákat a Csoport a biztosítási szolgáltatási ráfordítások között mutatja ki, elkülönítve a diszkontrátában bekövetkező változástól és az esetleges pénzügyi kockázatok miatt LIC változástól, amit a biztosítási pénzügyi bevétel és ráfordítás részeként mutat ki.

A nem pénzügyi kockázatra vonatkozó kockázati kiigazítás változását a biztosítási szolgáltatási ráfordítás részeként mutatja ki a Csoport (a kockázati kiigazítás csökkenése esetén azt csökkentő tételként).

Nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazítás a LIC-en

Általános

A LIC esetén szükséges nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazítás (a továbbiakban LIC RA) kiszámítására szükség van az újonnan, tehát az adott riporting időszakban bekövetkezett károokra vonatkozóan, valamint a riporting időszak utolsó napjára vonatkozóan is. A LIC RA esetében, ellentétben az LRC szakasz esetén kiszámítandó RA-val, az RA feloldás nem értelmezett. Ennek oka, hogy a LIC RA minden változását a biztosítási szolgáltatási ráfordítások között számolja el a Csoport (pénzügyi eredmény elszámolására sem kerül sor, mivel az RA változásait nem osztja meg biztosítási szolgáltatási eredmény és a biztosítási pénzügyi bevételek vagy ráfordítások között), emiatt az RA feloldás külön kiszámolásának nincs relevanciája.

Az adott riporting időszakban bekövetkezett károokra vonatkozó LIC RA-t a Csoport az által számszerűsíti, hogy a magasabb (cég vagy SII LoB) szinten előállított, tárgy riporting periódus utolsó napjára kiszámolt LIC RA-eket GIC-ekre és ezen belül kárévekre osztja szét. Az adott riporting időszakra, mint kárévre vonatkozó LIC RA lesz tehát az adott riporting időszakban bekövetkezett károokra vonatkozó LIC RA.

A LIC RA kiszámítása más módszertan alapján történik az életbiztosításokra és a nemélet-biztosításra, azonban életbiztosításokon belül egységesen a GMM, a VFA és a PAA modell szerint értékelt GIC-ek esetén és nemélet-biztosításokra is egységesen a PAA és a GMM modell szerint értékelt GIC-ek esetén, annyival, hogy itt eltérő számítás módszertan alkalmaz a Csoport a járadékos és a nem járadékos károokra vonatkozó LIC esetén.

Az életbiztosítások esetén is releváns a járadékos károkra vonatkozó LIC az Csoportnál, azonban jelenleg csak banki járadékok formájában történik kárkifizetés, amelyek esetében alapvetően nem jelentkezik nem pénzügyi kockázatok, illetve a költségek változásának kockázatát a Csoport elhanyagolhatónak ítéli. Emiatt az életbiztosításoknál a járadékos LIC esetén jelenleg nem számol LIC RA-val. Ezt a következtetést a Csoport újfajta, járadék formájában fizetendő károk felmerülés esetén felülvizsgálja.

A LIC RA kiszámítása az életbiztosítások esetén

Az életbiztosítások esetén a LIC RA-t a Csoport kvantilis megközelítéssel határozza meg. A LIC-nek a tárgy riporting periódus utolsó napjára kiszámolt LIC cash-flow jelenértékhez képesti változásaira vonatkozóan feltételez egy (normális) eloszlást, és ezen eloszlás 80%-os és 50%-os kvantilise közötti különbséget tekinti a tárgy riporting periódus végére kiszámított LIC RA-nak.

A LIC változásait a Csoport az elmúlt évekre vonatkozó 1 éves lebonyolítási eredményekkel azonosítja.

A LIC RA kiszámítása az nemélet-biztosítások esetén

A nemélet-biztosítási LIC RA-ját a EMABIT kvantilis megközelítéssel határozza meg, számos ponton az S2 rendelet (2015/35 EU Bizottsági Rendelet) logikáját és az ott meghatározott paramétereket alkalmazva. Alapvetően az EMABIT felteszi, hogy adott fordulónapon a nemélet-biztosítási szerződéscsoportok esetén a kártartalék lognormális eloszlást követ, annak fordulónapra kiszámított értéke, mint várható érték körül. A lognormális eloszlást ennek a feltevésnek, illetve annak az S2 rendelet 2. mellékletében (az adott S2 LoB-ra) megadott relatív szórásból, az EMABIT megbízhatósági szintjéhez igazított értékeknek megfelelően határozza meg.

A GIC és kárév bontásban kiszámított LIC RA előállítása több lépésben történik.

1. lépés: S2 LOB szintű, 1 éves LIC RA előállítása
2. lépés: Cégszintű („diverzifikált”) 1 éves LIC RA előállítása (figyelembe véve a különböző S2 LoB-ok közötti korrelációkat)
3. lépés: Cégszintű 1 éves LIC RA kiterjesztése a szerződések becsült élettartamára

4. lépés: Cégszintű LIC RA felosztása S2 LoB-okra

5. lépés: S2 LoB szintű LIC RA felosztása GIC-ekre és kárévekre

3.2.4 Tartott viszontbiztosítási szerződések – fennmaradó viszontbiztosítási fedezetre vonatkozó eszköz (ARC)

A tartott viszontbiztosítási szerződések bemutatása a direkt biztosításokéhoz hasonló, ezért itt csak a Csoportnál jelenleg jelentkező, direkt biztosításokhoz képesti eltérések kerülnek bemutatásra.

A Csoport nem köt olyan viszontbiztosítási szerződéseket, amelyek már megtörtént eseményekre vonatkoznak, amelyek pénzügyi hatása még bizonytalan.

Szerződéscsoportokba sorolás

A direkt biztosításokhoz képest az egyik legfontosabb eltérés, hogy a Csoport minden IFRS17 alatti definíció szerinti tartott viszontbiztosítási szerződést külön tartott viszontbiztosítási szerződéscsoportba sorol azzal a megszorítással, hogy az egyazon „jogi szerződés” szétbontásából származó és egy évben észlelendő szerződéseket egy tartott viszontbiztosítási szerződéscsoportba sorol.

Hátrányos szerződéscsoportok hiánya

Egy másik fontos eltérés – ami a szabványból magából következik –, hogy a tartott viszontbiztosítási szerződések nem lehetnek hátrányosak.

Azaz nem kerül sor Vesztéskomponens meghatározására. Ami azt is jelenti, hogy a Szerződéses szolgáltatási margin, mely normál esetben egy eszköz, akár kötelezettség is lehet.

A kockázati kiigazítás – ellentétben a direkt szerződésekével – eszköz és nem azt fejezi ki, hogy a Csoport milyen kompenzációt vár el a bizonytalan jövőbeni cash flowk miatt, hanem azt, hogy az adott szerződés révén mennyi kockázatot adott át a viszontbiztosítónak.

Viszontbiztosítótól kapott és viszontbiztosítónak fizetett összegek bemutatása

Csoport a viszontbiztosítótól kapott összegeket és a viszontbiztosítónak fizetett díjak időszakok közötti allokációját az eredménykimutatásban, elkülönítetten mutatja be.

Szerzési költségek

A tartott viszontbiztosítások esetén a Csoportnak nincsenek biztosítási szerzési költségei.

Allokált költségek

A tartott viszontbiztosítások esetén a Csoportnak nincsenek alokált költségei.

Befektetési komponens

Eltérően a direkt biztosításoktól a tartott viszontbiztosítási szerződések rendelkeznek Befektetési komponenssel. A cash flow-k meghatározása során egyrészt a Csoport a következők alapján jár el:

Mivel elkülönítetten mutatja be viszontbiztosítótól kapott összegeket és a fizetett díjak allokációját,

- a. a mögöttes szerződések kárigényeitől függő viszontbiztosítási cash flow-kat a tartott viszontbiztosítási szerződés alapján várhatóan megtérülő kárigények részeként kezeli
- b. a viszontbiztosítótól várt azon összegeket, amelyek nem függenek a mögöttes szerződések kárigényeitől (ilyenek például a viszontbiztosítási jutalékok egyes típusai) a viszontbiztosítónak fizetendő díj csökkenéseként kezeli;

Másrészt az egyes jutaléktételek (különösen, de nem kizárólagosan a sliding scale, a profit commission) allokálása után a díjcsökkentő tételek egy része befektetési komponensnek tekintendő. Mindkét döntés ugyanúgy „kiveszi” a tételt mind az árbevételből, mind a ráfordításból.

A Csoport első lépésben kettéválasztja a majd a viszontbiztosítótól várt összegeket az alapján sorolja be díjcsökkentő vagy befektetési komponens kategóriába, hogy az adott jutaléktétel „csak vissza lett tartva” a díjból, vagy pedig a viszontbiztosító által lett visszautalva.

A fentiek azt is jelentik, hogy előfordulhat, hogy a ténylegesen kármegtérülésként megfizetett/elszámolt összegeket befektetési komponensként kell elszámolni IFRS17 alatt.

Partnerkockázat

A tartott viszontbiztosítási szerződés csoport jövőbeni cash flow-inak jelenértékére vonatkozó becslésekben figyelembe kell venni veszi a viszontbiztosítási szerződés kibocsátója általi nemteljesítés bármely kockázatának hatását, ideértve a biztosítékok és a jogvitákból származó veszteségek hatásait.

Veszteségmegtérülési komponens

Amennyiben a mögöttes direkt szerződés csoportok hátrányosak vagy hátrányossá válnak és a viszontbiztosítási szerződést nem a hátrányos szerződés csoportok után kötötte meg a Csoport akkor egy Veszteségmegtérülési komponens hoz létre az alábbiak szerint úgy, hogy meghatározza, hogy az egyes tartott viszontbiztosítási szerződések várhatóan milyen arányban térítik meg mögöttes direkt szerződések kárigényeit. Ezen kármegtérülési arány(oka)t felhasználva a hátrányos mögöttes direkt szerződés csoport(ok) veszteségkomponensét/ veszteségkomponenseit arányosítva képezi meg a Csoport a Veszteségmegtérülési komponens akkor amikor mögöttes direkt szerződés csoport kezdeti hátrányossá válik.

A GMM értékelési modellben értékelt VB GIC-ek esetében a Veszteségmegtérülési komponens nyitó értéke (ami lehet 0 is) módosításra kerül az adott időszak során a következőkkel:

- a mögöttes direkt GIC-ek, mint új üzlet bekerülésével képződő veszteségkomponens miatti hozzáadás a Veszteségmegtérülési komponenshez (az előző bekezdésben írt módon számolva);
- a mögöttes hátrányos direkt GIC-eket érintő, azok veszteségkomponensét módosító cash-flow becslés változások hatása.

A fenti módosítások után kialakult Veszteségmegtérülési komponens azután az adott VB GIC-re jellemző fedezeti egységek arányában kerül feloldásra (hasonló logikával, mint a direkt GMM GIC-ek esetén a CSM feloldás).

A PAA értékelési modellben értékelt VB GIC-ek esetében a Veszteségmentérülési komponens módosítása a GMM-hez hasonlóan történik, a feloldás pedig a módosítások után kialakuló Veszteségmentérülési komponenst a PAA modell tárgyidőszakra számított bevétel feloldási (allokációs) arányával szorozva történik.

A GMM modellben értékelt VB GIC-ek esetén a Veszteségmentérülési komponens feloldása alapvetően hasonló célú, mint a direkt GIC-ek esetén a veszteségkomponens feloldása. A feloldás eredménysemlegesen történik, csökkentve mind a tárgyidőszakra allokált viszontbiztosítási ráfordítást mind a viszontbiztosítási kármegtérületekből adódó tárgyidőszaki bevételt.

A PAA modellben értékelt VB GIC-ek esetén a Veszteségmentérülési komponens feloldása az ARC-t módosítja (akárcsak a mögöttes hátrányos direkt GIC-ek esetén a veszteségkomponens képzése).

A GMM modellben értékelt VB GIC-ek esetében a kezdeti megjelenítéshez használt hozamgörbe súlyozással kerül kiszámításra, azokra a direkt GIC-ekre hivatkozással, amelyeket az adott VB GIC lefed.

3.2.5 Tartott viszontbiztosítási szerződések – felmerült kárigényekre vonatkozó követelés (AIC)

A tartott viszontbiztosítási szerződések esetén felmerült kárigényekre nem a vonatkozó kötelezettség, hanem felmerült kárigényekre vonatkozó követelés szerepel a Csoport mérlegében. Magának a követelésnek a számszerűsítése nem a „jogi szerződés” alapján történik, hiszen

- annak elszámolása eltérhet az szabványban megfogalmazottaktól, például mert csak bejelentett károokra vonatkozik;
- annak nem része a nem pénzügyi kockázatokra vonatkozó kockázati kiigazítás.

A Csoport tartott viszontbiztosítási szerződések cash flow-it a mögöttes direkt biztosításokéból származtatja.

Azon viszontbiztosítási GIC-ek esetében, amelyekre a Csoport az OCI opciót alkalmazza, relevánssá válik a kárbekövetkezések időpontjában megfigyelt hozamgörbe kiszámítása (ld. erről a hozamgörbéket tárgyaló fejezetet).

3.2.6 Szerződésmódosítások, szerződések kivezetése

A Csoport csak és csak akkor vezethet ki biztosítási szerződést az IFRS 17 alapján, amikor

- a. az megszűnik, vagyis amikor a biztosítási szerződésben meghatározott kötelem lejár, teljesül vagy törlésre kerül; vagy
- b. a szerződést úgy módosítják, hogy az kivezetést eredményez az IFRS 17 alapján (ld. lentebb)

Ha egy biztosítási szerződést módosítanak, akkor el kell dönteni, hogy azt ki kell-e a könyvekből vezetni vagy a módosítást cash-flow becslés változásként kell-e elszámolni (fenti b) pont).

Szerződés módosítás lehet bármely szerződéses feltétele (pl. tartam, szerződésben lévő opcionális módosítása), vagy szabályozói oldalról lekövetendő változás (pl. MNB, vagy jogalkotó irányából).

Nem kezelendő szerződésmódosításként, ha a szerződő az eredeti feltételekben is már meglévő opciójával él.

A következő esetekben van szükség a szerződés kivezetésére és új szerződés könyvekbe való felvételére:

ha a módosított szerződési feltételekben a szerződés kötésekor állapotok voltak meg,

- akkor a szerződés nem tartozott volna az IFRS 17 hatókörébe; vagy
- akkor a szerződésből más komponenseket különítettek volna el, és emiatt más lett volna a fennmaradó, IFRS 17 alá tartozó biztosítási szerződés
- a módosított szerződés szerződés határa lényegileg különböző lett volna, mint a módosítás előtti szerződés szerződés határa
- a módosított szerződést más GIC-be kellett volna sorolni, mint a módosítás előtti

Minden más esetben a szerződésmódosítás nem eredményez kivezetést, azt cash-flow becslésként kell elszámolni.

3.2.7 Üzleti kombinációban vagy portfólió transzfer keretében megszerzett biztosítási szerződések

Az IFRS 3 szerinti üzleti kombinációban vagy üzleti kombinációnak nem minősülő portfólió transzfer során megszerzett biztosítási szerződések megjelenítése a megszerzés (akvizíció) napján történik.

A fenti módokon megszerzett biztosítási szerződések besorolása és értékelése az akvizíció időpontjában fennálló szerződések feltételek, körülmények és információk alapján történik, nem a szerződések eredeti kezdete időpontjában fennálló feltételek, körülmények és információk alapján.

A portfólió akvizícióra az áttérés kontextusában alkalmazható/alkalmazandó kivételszabályokról lásd az IFRS 17-re valós áttérést tárgyaló fejezetet.

Az IFRS 3 szerinti üzleti kombinációban vagy üzleti kombinációnak nem minősülő portfólió transzfer során megszerzett biztosítási szerződések esetén a szerződések megjelenítésekor elszámolandó CSM – GMM és VFA modellben értékelt szerződések esetén – az általános szabályok alapján (IFRS 17.38 direkt biztosítási szerződések esetén és IFRS 17.65 tartott viszontbiztosítási szerződések esetén) kerül kiszámításra azzal, hogy a szerződésekért kapott vagy fizetett ellenértéket kell tekinteni a kezdeti megjelenítéskor kapott vagy fizetett díjnak.

A szerződésekért kapott vagy fizetett ellenérték nem tartalmazhat olyan ellenértéket, amit ugyanabban a tranzakcióban, de más eszközökért (pl. kapcsolódó befektetések) vagy kötelezettségeikért fizetett a Csoport.

Ha a szerződések megszerzése IFRS 3 szerinti üzleti kombinációban történt, akkor a szerződésekért kapott vagy fizetett, fent említett ellenérték a szerződések akvizíció időpontjában fennálló (IFRS 13 szerinti) valós értékével kell egyenlőnek tekinteni.

Ha a tranzakcióban a direkt biztosítási szerződésekért kapott ellenérték és a teljesítési cash-flowk együttesen nettó cash-outflow-t mutatnak, a megszerzett szerződés csoport veszteséges. Ennek a veszteségnek (nettó cash-outflow) az összegével a Csoport az akvizíció időpontjával

- IFRS 3 szerinti üzleti kombinációban szerzett szerződés csoport esetén a goodwill-t növeli vagy előnyös vételen elért nyereséget csökkenti (az üzleti kombináción nem keletkezhet veszteség);

- Üzleti kombinációnak nem minősülő portfólió transzfer során megszerzett direkt biztosítási szerződések esetén az eredményt csökkenti.

Az említett veszteséges esetben a Csoport veszteségkomponenst azonosít, függetlenül attól, hogy üzleti kombináció, vagy annak nem minősülő portfólió transzfer keretében szerezte-e a direkt biztosítási szerződéseket, és később az általános szabályok szerint oldja azt fel.

Ha a tranzakcióban a Csoport olyan tartott VB GIC-eket szerez, amelyek hátrányos direkt GIC-eket is fedez akkor a fentiek szerint megállapított VB CSM-et ki kell igazítani a veszteségmegtérülési komponenssel, amit a következőképpen határoz meg:

- a mögöttes hátrányos direkt GIC-ek veszteségkomponense az akvizíció időpontjában, szorozva
- a mögöttes hátrányos direkt GIC-ek kárainak azon százalékával, amit a Csoport várhatóan megtérülésként kap a megszerzett VB szerződésekéből.

A Veszteségmegtérülési komponenst:

- az eredményben számolja el üzleti kombinációnak nem minősülő portfólió transzferben szerzett VB GIC esetén (bevételeként);
- goodwill csökkentő vagy előnyös vétel miatti nyereséget növelő tételként számolja el üzleti kombinációban szerzett VB GIC esetén.

A Veszteségmegtérülési komponenst az akvizíció napján azonosítja, nyilvántartja és később ugyanúgy számolja el, mint az általa kötött tartott VB szerződések esetén.

3.2.8 Bemutató

A Csoport elkülönítetten mutatja be a pénzügyi helyzetre vonatkozó a következő könyv szerinti értéket:

- a kibocsátott biztosítási szerződések azon portfóliói, amelyek eszközök,
- a kibocsátott biztosítási szerződések azon portfóliói, amelyek kötelezettségek,
- a tartott viszontbiztosítási szerződések azon portfóliói, amelyek eszközök,
- a tartott viszontbiztosítási szerződések azon portfóliói, amelyek kötelezettségek.

A biztosítási szerződésekből eredő kötelezettségek és eszközök egyes komponensei (pl. CSM, veszteségkomponens, RA) a mérlegben nem szerepelnek, az IFRS 17 által előírt egyeztető táblák részeként kerülnek bemutatásra. Veszteségkomponens esetén az egyeztető táblákban külön közzétételre kerül az LRC veszteségkomponens nélkül vett összege és az veszteségkomponens összege.

3.2.8.1 Bemutatás az átfogó jövedelem kimutatásban

A Csoport az OCI opció választása esetén az alábbi sorokon mutatja ki a biztosítási pénzügyi eredmény OCI-ban elszámolt részét:

- biztosítási szerződések esetén „Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből”,
- viszontbiztosítási szerződések esetén „Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból”.

3.2.8.2 Biztosítási árbevétel

A Csoport a biztosítási árbevételben számolja el a:

- Risk Adjustment feloldását a tárgyidőszak eleji várakozások alapján,
- CSM feloldását,
- az időszak elején az időszakra várt károk és költségek feloldását (kivéve azok veszteségkomponensre allokkált összegeit),
- a díjhoz kapcsolódó tapasztalati varianciát (amennyiben az nem jövőbeli szolgáltatáshoz kapcsolódik),
- a díjak biztosítási akvizíciós cash-flowk megtérülésével kapcsolatos, a tárgyidőszakhoz allokkált részét.

A biztosítási árbevétel nem tartalmazhat befektetési komponenshez kapcsolódó összeget.

3.2.8.3 Biztosítási szolgáltatási eredmény (bevétel és ráfordítás)

A GMM és a VFA értékelés modell esetén, ha a szerződés csoport annak kezdeti megjelenítésekor veszteséges, a Csoport a veszteséget azonnal megjeleníti az eredményben, a „Biztosítási szolgáltatások ráfordításai” soron.

A Csoport a Risk Adjustment változását a biztosítási szolgáltatási eredményben számolja el a „Biztosítási

szolgáltatások ráfordításai” soron, mert az IFRS 17.81-es pontjával összhangban nem bontja meg a Risk Adjustment változását a biztosítási pénzügyi bevétel és ráfordítás, valamint a biztosítási szolgáltatási eredmény között.

Szintén itt számolja el a Csoport a tapasztalati varianciákat (elkülönítve a diszkontrátában bekövetkező változástól és az esetleges pénzügyi kockázatok miatt változástól).

3.2.8.4 Biztosítási pénzügyi eredmény

A biztosítási pénzügyi bevétel és ráfordítás között számolja el a Csoport a kamatszámolás, és az árfolyamkülönbözetek változásának hatását (kivéve OCI opció esetén), a diszkontrátában bekövetkező változások és az esetleges pénzügyi kockázatok miatt változásokat.

A devizaárfolyam különözetet a Csoport minden esetben az eredménykimutatásba számolja el az IAS 21 standardnak megfelelően. Biztosítási szerződések esetén a „Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből” sorra viszontbiztosítási szerződések esetén és a „Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból sorra”, kivéve azokat az eseteket, amikor az adott szerződés csoportot a GMM értékelési modellben értékeli és az OCI opciót alkalmazza.

A Csoport a standard előírásai alapján biztosítási szerződés portfólióként dönti el, hogy az időszaki bevétel/ ráfordításokat az eredményben, vagy az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem között megosztva számolja el (továbbiakban OCI opció).

A VFA modellben értékelt unit-linked szerződés csoportok esetén az LRC mögött álló mögöttes eszközöket a Csoport FVTPL értékeli. Az UL szerződés portfóliók esetén a Csoport nem alkalmazza az OCI opciót.

A Csoport a GMM értékelési modellel mért biztosítási szerződés csoportjainál az OCI opció választása esetén, mind a LRC, mind a LIC esetén a pénz időértékének hatása és annak változásai, valamint a pénzügyi kockázat és annak változásainak hatását a Csoport a kezdeti megjelenítéskori diszkontrátával (locked in rátán) és az aktuális diszkontrátával is diszkontálja. A locked in rátán diszkontált érték az eredményben az alábbi soron kerül elszámolásra:

- biztosítási szerződések esetén „Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből”,

- viszontbiztosítási szerződések esetén „Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból”.

Az aktuális rátán diszkontált érték és a locked in rátán diszkontált érték különbsége pedig az egyéb átfogó eredményben az alábbi sorokon kerül elszámolásra:

- biztosítási szerződések esetén „Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből”,
- viszontbiztosítási szerződések esetén „Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból”.

A VFA modellben értékelt szerződésportfóliók esetén, amelyekre a Csoport az OCI opciót alkalmazza, mivel a Csoport minden esetben tartja a mögöttes tételeket, az időszaki biztosítási pénzügyi bevételek vagy ráfordítások megosztásával egy olyan összeget kell elszámolnia az eredményben, amely megszünteti a tartott mögöttes tételeknek az eredményben elszámolt bevételeihez vagy ráfordításaihoz kapcsolódó számviteli meg nem felelést.

Ha a mögöttes tételeken az adott, OCI opcióval érintett GIC-hez allokált és az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt hozam nyereség (veszteség), a Csoport ugyanabban az összegben biztosítási pénzügyi ráfordítást (bevételeket) számol el az egyéb átfogó jövedelemben.

A PAA modellben értékelt szerződés csoportok esetén az OCI számításoknál a felmerült kár (LIC) bekövetkezési időpontjában alkalmazott diszkontrátákat használja a Csoport. A PAA LIC OCI számítás logikája egyebekben megegyezik a GMM LIC OCI-nál alkalmazott logikával.

Az OCI opció alkalmazása esetében a Csoport az árfolyamkülönbséget megosztja eredményben és egyéb átfogó jövedelemben elszámolandó részre. A megosztás úgy történik, hogy a Csoport kiszámítja a következő értéket:

- a. a szerződés csoport devizájáról az időszaki záró árfolyamon forintra átváltott időszaki záró egyenleg, ahol a záró egyenleg számításához a diszkontálást a szerződés csoport kezdeti megjelenítésének időpontjában meghatározott diszkontrátákkal (locked-in diszkontrátákkal) végzi el; mínusz
- b. a szerződés csoport devizájáról az előző időszaki záró árfolyamon forintra átváltott időszaki nyitó egyenlegből és a szerződés csoport devizájáról a számviteli politika szerinti árfolyamokkal forintra átváltott mozgásokból kiszámított, forintban meghatározott időszaki záró egyenleg. Az időszaki nyitó egyenleg számításához

és valamennyi időszaki mozgás számításához, ahol a diszkontálás értelmezhető, azt a Csoport a locked-in diszkontrátákkal végzi el.

Az fenti módon kiszámított értéket a Csoport az eredménykimutatásban a Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből sorra számolja el biztosítási szerződések esetén és Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból sorra számolja el viszontbiztosítási szerződések esetén.

A teljes devizaárfolyam különbség és az eredményben elszámolt devizaárfolyam különbségét a Csoport az egyéb átfogó jövedelemben számolja el, biztosítások esetén annak Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből, viszontbiztosítások esetén annak Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból sorára.

3.2.8.5 Viszontbiztosítási szerződések prezentációja

A Csoport a tartott viszontbiztosítási szerződésekből származó bevételeket vagy ráfordításokat a kibocsátott biztosítási szerződésekből származó ráfordításoktól vagy bevételektől elkülönítetten mutatja be. A Csoport aktív viszontbiztosítással nem rendelkezik.

A kockázati kiigazítás feloldása a viszontbiztosítások esetén nem bevételt, hanem ráfordítást jelent.

Az időszak elején várt viszontbiztosítási szolgáltatási megtérülések a „Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól” soron (nem biztosítási árbevétel csökkentő tételként) jelennek meg.

A Csoport a biztosítási szolgáltatások eredménye között a „Viszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás” soron jeleníti meg a viszontbiztosítók felé fizetett díjakat.

A Csoport az IFRS 17 86. bekezdése alapján azzal a választással él, hogy a viszontbiztosítóktól kapott összegeket és a fizetett díjak allokációját elkülönítetten mutatja be.

3.3 Az áttérés hatása a pénzügyi kimutatásokra

Az alábbiakban bemutatjuk az IFRS 17 áttérés hatásait a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatására és a konszolidált átfogó jövedelemkimutatásra a nyitó mérleg időpontjára (2022.01.01) és az áttérés időpontjára (2023.01.01) vonatkozóan.

8. táblázat Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2022.12.31 (adatok millió forintban)

Eszközök		2022. december 31. IFRS 17 + IFRS 9	2022. december 31. IFRS4 + IFRS9	Különbség
Immateriális javak	Immateriális javak	992	992	-
Ingtatlanok, gépek és berendezések	Ingtatlanok, gépek és berendezések	149	149	-
Használati jog-eszközök	Használati jog-eszközök	409	409	-
Halasztott adó követelések	Halasztott adó követelések	591	591	-
Társult vállalatok	Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	660	660	-
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1241	2 865	-4 516
	Követelések biztosításközvetítőktől		1 008	
	Halasztott szerzési költségek		1 884	
Viszontbiztosításból származó eszközök	Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	1 457	1 751	-663
	Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések		369	
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	86 205	86 205	-
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	5 167	5 167	-
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	59	59	-
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	24 432	24 432	-
Egyéb eszközök és elhatárolások	Egyéb eszközök és elhatárolások	78	124	-46
Egyéb követelések	Egyéb követelések	273	185	88
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 093	3 093	-
Eszközök összesen		124 806	129 943	-5 137

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2022.12.31 (adatok millió forintban) - folytatás

Kötelezettségek				
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	Biztosítástechnikai tartalékok		22 247	
	Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	96 661	86 205	-13 443
	Kötelezettségek biztosítási követénytulajdonosokkal szemben		923	
	Kötelezettségek biztosításközvetítőikkel szemben		729	
Vízontbiztosításból származó kötelezettségek	Vízontbiztosításból származó kötelezettségek	553	1 500	-947
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	Befektetési szerződések	5 167	5 167	-
Pénzügyi kötelezettségek - háttáridős ügyletek	Pénzügyi kötelezettségek - háttáridős ügyletek	-	-	-
Lízing kötelezettségek	Lízing kötelezettségek	475	475	-
Céltartalékok	Céltartalékok	546	520	26
Egyéb kötelezettségek	Egyéb kötelezettségek		3 268	
	Kölcsönök és pénzügyi vízontbiztosítás	2 687	7	-558
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	30	30	-
Kötelezettségek összesen		106 119	121 071	-14 952
Nettó eszközök		18 687	8 872	9 815

Saját tőke				
Jegyzett tőke	Jegyzett tőke	3 116	3 116	-
Tőketartalék	Tőketartalék	1 153	1 153	-
Saját részvény	Saját részvény	-32	-32	-
Egyéb tartalékok	Egyéb tartalékok	-4 675	-6 891	2 216
Eredménytartalék	Eredménytartalék	19 125	11 526	7 599
Saját tőke összesen		18 687	8 872	9 815

9. táblázat Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2022 (adatok millió forintban)

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2022		2022 Q1- Q4 IFRS17 + IFRS9	2022Q1-Q4 IFRS4+IFRS9	Különbség
Biztosítási bevétel	Biztosítási díjak	13 338	32 346	-19 008
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-13 246	-1987	15 195
	Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek		-7 040	
	Egyéb működési költségek		-2 551	
	Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek		-16 129	
	Meg nem szolgált díjak tartalékának változása		-734	
Vizontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	Vizontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-1 672	-3 847	2 175
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés vizontbiztosítótól	Kármegtérülések vizontbiztosítótól	2 337	750	73
	Vizontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés		1 554	
Biztosítási szolgáltatások eredménye		797	2 362	-1 565
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	1 102	1 102	-
Befektetések egyéb bevétele	Befektetések egyéb bevétele	963	483	480
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	-6	-6	-
Befektetések ráfordítása	Befektetések ráfordítása	-3 045	-3 060	15
Társult vállalatok hozama	Tőkemódszerrel elszámolt befektetések hozama	482	482	-
Befektetési eredmény		-504	-999	495
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	-	1 429	-	1 429
Pénzügyi eredmény vizontbiztosításból	-	-11	-	-11
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	Befektetési szerződésekhöz kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	178	178	-
Pénzügyi eredmény		1 596	178	1 418
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	105	105	-
Egyéb működési költségek	-	-428	-	-428
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	Egyéb működési bevételek	231	803	-572
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	Egyéb ráfordítások	-232	-1 083	851
Adózás előtti eredmény		1 565	1 366	199

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2022 (adatok millió forintban) - folytatás

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2022		2022 Q1- Q4 IFRS17 + IFRS9	2022Q1-Q4 IFRS4+IFRS9	Különbség
Adóbevételek / (ráfordítások)	Adóbevételek / (ráfordítások)	-275	-275	-
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	Halasztott adórátfordítások / (bevételek)	117	117	-
Adózott eredmény összesen		1 407	1 208	199
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	Egyéb átfogó jövedelem	-3 207	-3 207	-
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	-	2 153	-	2 153
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	-	136	-	136
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem		-918	-3 207	2 289
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem		-602	-602	-
Egyéb átfogó jövedelem összesen		-1 520	-3 809	2 289
Teljes átfogó jövedelem		-113	-2 601	2 488

10. táblázat Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2021.12.31 (adatok millió forintban)

Eszközök		2021. december 31. IFRS 17 + IFRS 9	2021. december 31. IFRS4 + IFRS9	Különbség
Immateriális javak	Immateriális javak	720	720	-
Ingatlanok, gépek és berendezések	Ingatlanok, gépek és berendezések	179	179	-
Használati jog-eszközök	Használati jog-eszközök	494	494	-
Halasztott adó követelések	Halasztott adó követelések	474	474	-
Társult vállalatok	Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	1 013	1 013	-
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	649	1 958	-2 693
	Követelések biztosításközvetítőktől		56	
	Halasztott szerzési költségek		1 328	
Viszontbiztosításból származó eszközök	Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	356	453	-185
	Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések		88	
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	85 664	85 664	-
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	5 238	5 238	-
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	1	1	-

Eszközök		2021. december 31. IFRS 17 + IFRS 9	2021. december 31. IFRS4 + IFRS9	Különbség
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	28 409	-	-
	Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	28 409	
Egyéb eszközök és elhatárolások	Egyéb eszközök és elhatárolások	62	76	-14
Egyéb követelések	Egyéb követelések	183	183	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 498	1 498	-
Eszközök összesen		124 940	127 832	-2 892

Kötelezettségek				
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	Biztosítástechnikai tartalékok	96 162	19 320	-9 948
	Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára		85 664	
	Kötelezettségek biztosítási követénytulajdonosokkal szemben		882	
	Kötelezettségek biztosításközvetítőikkel szemben		244	
Vizontbiztosításból származó kötelezettségek	Vizontbiztosításból származó kötelezettségek	112	279	-167
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	Befektetési szerződések	5 238	5 238	-
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	12	12	-
Lízing kötelezettségek	Lízing kötelezettségek	532	532	-
Céltartalékok	Céltartalékok	323	323	-
Egyéb kötelezettségek	Egyéb kötelezettségek	2 046	2 112	-104
	Kölcsönök és pénzügyi vizontbiztosítás		38	
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	20	20	-
Kötelezettségek összesen		104 445	114 664	-10 219
Nettó eszközök		20 495	13 168	7 327

Saját tőke				
Jegyzett tőke	Jegyzett tőke	3 116	3 116	-
Tőketartalék	Tőketartalék	1 153	1 153	-
Saját részvény	Saját részvény	-32	-32	-
Egyéb tartalékok	Egyéb tartalékok	-3 155	-1 472	-1 683
Eredménytartalék	Eredménytartalék	19 413	10 403	9 010
Saját tőke összesen		20 495	13 168	7 327

4. A SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI

A 2023. január 1-jével kezdődő üzleti év vonatkozásában a következő új, kötelező standardok váltak alkalmazandóvá, melyek hatása az IFRS 17 kivételével a pénzügyi kimutatásokra nem jelentős:

- 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 12 Jövedelemadók standard módosításai: Egy tranzakcióból származó eszközök és kötelezettségek halasztott adó hatása

5. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

11. táblázat Szegmens információk 2023 Q1 (adatok millió forintban)

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Immateriális javak	726	271	-	-	997
Ingtatlanok, gépek és berendezések	124	15	-	-	139
Használati jog-eszközök	262	132	-	-	394
Halasztott adó követelések	591	-	-	-	591
Leányvállalatok	4 235	-	-	-4 235	-
Társult vállalatok	52	-	-	723	775
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	1 499	162	-	-	1 661
Viszontbiztosításból származó eszközök	282	827	-	-	1 109
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	83 685	-	-	-	83 685
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	4 753	-	-	-	4 753
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	152	90	-	-	242
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	17 612	8 273	-	-	25 885
Egyéb eszközök és elhatárolások	83	15	-	-	98
Egyéb követelések	19	146	-	3	168
Saját részvény	-	-	86	-86	-
Kapcsolt követelések	274	300	430	-1 004	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 983	1 228	18	-	5 229
Eszközök összesen	118 332	11 459	534	-4 599	125 726
Kötelezettségek					
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	92 465	3 841	-	-	96 306
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	756	169	-	-	925
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	4 753	-	-	-	4 753
Lízing kötelezettségek	295	150	-	-	445
Céltartalékok	243	300	-	-	543
Egyéb kötelezettségek	1 472	2 496	2	-	3 970
Kapcsolt kötelezettségek	300	273	-	-573	-
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	30	-	-	-	30
Kötelezettségek összesen	100 314	7 229	2	-573	106 972
NETTÓ ESZKÖZÖK	18 018	4 230	532	-4 026	18 754

Szegmens információk 2023 Q1 (adatok millió forintban) - folytatás

Saját tőke	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Jegyzett tőke	3 116	1 075	276	-1 351	3 116
Tőketartalék	4 019	7 620	-	-10 486	1 153
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Egyéb tartalékok	-4 222	- 4	-	-	-4 226
Eredménytartalék	15 137	-4 461	256	7 811	18 743
Saját tőke összesen	18 018	4 230	532	-4 026	18 754

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2023Q1	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási bevétel	2 786	2 376	-	-	5 162
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-1 947	-1 967	-	-	-3 914
Vizontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-173	-789	-	-	-962
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	-258	-52	-	-	-310
Biztosítási szolgáltatások eredménye	408	-432	-	-	-24
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	268	129	-	-	397
Befektetések egyéb bevétele	301	25	72	- 72	326
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	-	1	-	-	1
Befektetések ráfordítása	-2 647	-75	-26	193	-2 555
Társult vállalatok hozama	-	-	-	115	115
Befektetési eredmény	-2 078	80	46	236	-1 716
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	1 913	-41	-	-	1 872
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	-28	73	-	-	45
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	55	-	-	-	55
Pénzügyi eredmény	1 940	32	-	-	1 972
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	12	-	-	-	12
Egyéb működési költségek	-39	-7	-3	2	-47
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	63	-	2	-54	11
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	-133	-	-	52	-81
Adózás előtti eredmény	173	-327	45	236	127

Szegmens információk 2023 Q1 (adatok millió forintban) - folytatás

Adóbevételek / (ráfordítások)	-502	-7	-	-	-509
Adózott eredmény összesen	-329	-334	45	236	-382
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	519	40	-	-	559
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	-182	283	-	-	101
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	-47	-157	-	-	-204
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	290	166	-	-	456
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	-7	-	-	-	-7
Egyéb átfogó jövedelem összesen	283	166	-	-	449
Teljes átfogó jövedelem	-46	-168	45	236	67

12. táblázat Szegmens információk 2022 Q1 (adatok millió forintban)

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Immateriális javak	676	158	-	-	834
Ingatlanok, gépek és berendezések	151	19	-	-	170
Használati jog-eszközök	356	144	-	-	500
Halasztott adó követelések	474	-	-	-	474
Leányvállalatok	3 208	-	-	-3 208	-
Társult vállalatok	52	-	-	1 054	1 106
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	697	485	-	-	1 182
Viszontbiztosításból származó eszközök	155	217	-	-	372
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	83 438	-	-	-	83 438
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	5 299	-	-	-	5 299
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	1	-	-	-	1
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	20 575	6 919	-	-	27 494
Egyéb eszközök és elhatárolások	64	20	-	-	84
Egyéb követelések	182	16	1	4	203
Saját részvény	-	-	153	-153	-
Kapcsolt követelések	229	11	501	-741	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 125	1 161	11	-	2 297
Eszközök összesen	116 682	9 150	666	-3 044	123 454

Szegmens információk 2022 Q1 (adatok millió forintban) - folytatás

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
KÖTELEZETTSÉGEK					
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	90 774	3 912	-	-	94 686
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	96	69	-	-	165
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	5 299	-	-	-	5 299
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	-	34	-	-	34
Lízing kötelezettségek	387	160	-	-	547
Céltartalékok	43	282	-	-	325
Egyéb kötelezettségek	1 017	1 261	2	-1	2 279
Kapcsolt kötelezettségek	11	228	-	-239	-
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	20	-	-	-	20
Kötelezettségek összesen	97 647	5 946	2	-240	103 355
NETTÓ ESZKÖZÖK	19 035	3 204	664	-2 804	20 099

Saját tőke					
Jegyzett tőke	3 116	1 070	266	-1 336	3 116
Tőketartalék	4 019	6 625	80	-9 571	1 153
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Egyéb tartalékok	-3 234	-345	-	-	-3 579
Eredménytartalék	15 166	-4 146	318	8 103	19 441
Saját tőke összesen	19 035	3 204	664	-2 804	20 099

13. táblázat Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2023Q1 (adatok millió forintban)

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2023Q1	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási bevétel	2 200	961	-	-	3 161
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-1 922	-1 176	-	2	-3 096
Visszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-148	-327	-	-	-475
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	70	176	-	-	246
Biztosítási szolgáltatások eredménye	200	-366	-	2	-164
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	150	49	-	-	199
Befektetések egyéb bevétele	148	-32	-	25	141
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	1	1	-	-	2
Befektetések ráfordítása	-3 695	-9	-156	698	-3 162
Társult vállalatok hozama	-	-	-	93	93
Befektetési eredmény	-3 396	9	-156	816	-2 727
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	2 696	-13	-	-	2 683
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	-	-3	-	-	-3
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	276	-	-	-	276
Pénzügyi eredmény	2 972	-16	-	-	2 956
Díj -és jutalékbevételek befektetésszerződésekből	39	-	-	-	39
Egyéb működési költségek	-21	-	-3	3	-21
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	63	-	2	-33	32
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	-58	-9	-	28	-39
Adózás előtti eredmény	-201	-382	-157	816	76
Adóbevételek / (ráfordítások)	-44	-4	-	-	-48
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-	-	-	-
Adózott eredmény összesen	-245	-386	-157	816	28
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	-1 014	-184	-	-	-1 198
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	847	32	-	-	879
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	26	-4	-	-	22
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	-141	-156	-	-	-297
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	-127	-	-	-	-127
Egyéb átfogó jövedelem összesen	-268	-156	-	-	-424
Teljes átfogó jövedelem	-513	-542	-157	816	-396

6. ALKALMAZOTTAK SZÁMA, TULAJDONOSI STRUKTÚRA

A Csoportba tartozó társaságok alkalmazottainak száma 2023. március 31-én 192 fő.

14. táblázat A Kibocsátó alaptőkéjének összetétele (2023. március 31.)

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

15. táblázat Részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma (2023. március 31.)

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	-

16. táblázat A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete (2023. március 31.)

Tulajdonosok megnevezése	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemélyek	28 748 303	30,44%	30,44%
Belföldi jogi személy	64 319 931	68,12%	68,12%
Külföldi magánszemély	120 837	0,13%	0,13%
Külföldi jogi személy	22 540	0,02%	0,02%
Nominee, belföldi magánszemély	1 158 518	1,23%	1,23%
Nominee, külföldi magánszemély	18 100	0,02%	0,02%
Nominee, külföldi jogi személy	32 726	0,03%	0,03%
Nem nevesíthető tétel	7 305	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.

17. táblázat A Kibocsátó befektetési 2023. március 31-én

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

* 2023. május 1-étől hatályosan MBH Befektetési Alapkezelő Zrt.

7. TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2023. január 16.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. vezetőségében bekövetkezett változásról
2023. január 17.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS MNB által hivatalból folytatott cél,- és utóvizsgálat lezárásáról
2023. január 18.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS az Igazgatóság új elnökének megválasztásáról
2023. január 31.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2023. február 1.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. menedzsmentjében történt változásokról
2023. február 10.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS MNB által folytatott fogyasztóvédelmi eljárásban meghozott határozatról
2023. február 28.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2023. március 8.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS a szavazati jogot biztosító részvények bejelentés szerinti – határértéket el nem érő – változásáról
2023. március 9.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS - a Nemzeti Sportügynökség Nonprofit Zrt. részére vagyon- és felelősségbiztosítási szolgáltatások nyújtása
2023. március 17.	KÖZGYŰLÉSI MEGHÍVÓ HIRDETMÉNYE
2023. március 22.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS - befektetői kapcsolattartó változás
2023. április 3.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2023. április 19.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS - Fenntarthatósági Jelentés 2022, CIG Pannónia Csoport
2023. április 20.	2022. üzleti év lezárása – Éves jelentés ESEF formátumban
2023. április 20.	2022. üzleti év lezárása - közgyűlési határozatok mellékletei
2023. április 20.	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. éves rendes közgyűlésének napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos közgyűlési döntések
2023. május 1.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2023. május 15.	Közlemény - CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2022. évi osztalékfizetési politikája
2023. május 16.	EGYÉB INFORMÁCIÓK - CIG Pannónia Biztosító 2022. évi osztalékfizetésre vonatkozó információk JAVÍTÁSA

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.

8. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy a 2023. első negyedéves jelentést könyvvizsgáló nem vizsgálta, a 2023. évi első 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, 2023. május 30.

dr. Fedák István
vezérigazgató, első számú vezető

Tóth Alexandra
számviteli rendért felelős vezető,
pénzügyi igazgató