

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

Negyedéves Jelentés

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

2022. első negyedév



CIG PANNÓNIA
BIZTOSÍTÓ

Budapest, 2022. május 17.



Polányi Zoltán
vezérigazgató



dr. Fedák István
vezérigazgató

1. ÖSSZEFOGLALÓ

1.1 Gazdasági összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1097 Budapest Könyves Kálmán krt. 11, „B” épület; Cégjegyzékszám: 01 10 045857; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága) (a továbbiakban: **Kibocsátó** vagy **Társaság**) a mai napon – a 2021. december 30. napján a Budapesti Értéktőzsde honlapján közzétett Társasági Eseménynaptárban meghatározott időpontban – nyilvánosságra hozza 2022 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 2022. év első negyedévének adatait publikálja. A Jelentés tartalmának előállítása az IAS 34 standard előírásaival összhangban történt.

2022 első negyedévének jelentősebb eredményei:

Egyértelműen pozitív eredménnyel, terveinket folyamatosan követve haladunk a Növekedési Stratégiánk mentén. Ennek első eredményei a jelentési időszakban már látszódnak, hiszen az új biztosítási szerződéseink állománya több mint háromszoros mértékben növekedett. Különösen látványos a fejlődés a 2021 őszén újraindított nem-életbiztosítási (nagyvállalati vagyon, flotta casco) termékeknél.

- Növekedési Stratégiánk egyik meghatározó pillére volt, hogy 2022 első negyedévében húsz éves megállapodást kötöttünk a **Magyar Bankholding Csoporttal**, így az MKB Bank Nyrt., és a Takarékbank Zrt. valamennyi értékesítés csatornáján az élet- és nem-életbiztosítási ágazatokba tartozó termékek esetén – ezen megállapodásban foglalt feltételekkel - **kizárólag a CIG Pannónia Csoport termékeit értékesíti a jövőben**. A stratégiai együttműködésre nagy várakozással tekintünk, kimagasló eredményekre számítunk. Terveink szerint 2026-ig több mint 35 milliárdos díjbevételre kalkulálunk.
- Biztosítási díjbevételeink 52%-kal, nettó díjbevételünk 32%-kal növekedett éves összehasonlításban. Jelentős, **több mint tizenhatszoros a nem-életbiztosítási termékek díjnövekedése**, illetve külön kiemelandő a csoportos termékek 57%-os, illetve a unit-linked termékek 32%-os díjnövekedése.
- A unit-linked biztosításokat nem tartalmazó **díjaink 446 millió Ft-tal növekedtek**. A CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (EMABIT) működésének beindítása szintén Növekedési Stratégiánk fontos lépése volt. Az újraindítás természetesen jelentős, - előre tervezett és a stratégiánkban szerepeltetett - költséggel járt, mely

TARTALOM

Összefoglaló	2
Pénzügyi kimutatások	14
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	21
A számviteli politika változásai	27
A Kibocsátó pénzügyi helyzetének bemutatása	28
Működési szegmensek	31
Alkalmazottak száma, tulajdonosi struktúra	37
Tárgyidőszakban megjelent tájékoztatók	39
Felelősségvállalási nyilatkozat	40

1. ÖSSZEFOGLALÓ

(folytatás)

540 millió Ft-os költségrészként jelentkezik - ez csökkentette a konszolidált eredményünket az egy évvel ezelőtti negyedévhez viszonyítva - azonban fontos megjegyezni, hogy sikerült a tervezett költség alatt maradni.

- Értékesítési csatornáink teljesítménye nőtt: a **független alkuszok újszerzése megháromszorozódott** – azaz, **300% felett** van - mely növekedésnek a csoportos életbiztosítások és a nem-élet termékek képezték az alapját. Az együttműködő alkuszok száma az előző év azonos időszakához képest az Életbiztosító esetében 20-ról 215-re, az EMABIT esetében 0-ról 149-re nőtt. A nem-életbiztosítási termékcsoport növekedésének meghatározó része az év végén 2021 Q4-ben a nagyvállalati megújítási szezonban elnyert - kiemelten flotta casco - szerződésekből származik, azonban jelentősek a negyedév folyamán kötött szerződések is – különösen nagyvállalati vagyron területen. Kimagasló a **banki csatorna 35%-os növekedése** is, amely köszönhető a csatorna már említett, az MKB Bank Nyrt.-vel és a Takarékbank Zrt.-vel történő együttműködéssel összefüggő jelentős bővülésének is. A **függő értékesítési hálózat 8%-os növekedését** is fontos eredménynek tekintjük, mivel jelentősen sikerült növelniük a kockázati személybiztosítások értékesítését.
- A folyamatosan változó piaci környezetben, az orosz-ukrán háború komoly gazdasági hatásai, a forint-euro árfolyam ingadozása, a munkabérek drágulása mellett is pozitív eredményt sikerült elérnünk: **konszolidált adózott eredményünk 66 millió Ft** volt. Kiemelendő, hogy ez az eredmény tartalmazza az EMABIT értékesítés és operáció teljes újraindításával, valamint a casco szerződések kiugró növekedésével járó költségeket is. Fontos megemlíteni, hogy szerződési állományunk növekedésének eredményre gyakorolt hatása elnyújtottan jelentkezik majd a jövőben, azonban az értékesítés elindításához, illetve a Növekedési Stratégiánk megvalósításához szükséges erőforrások költségei már most teljes egészében megjelennek az eredménykimutatásunkban a tavalyi évhez viszonyítva. Stratégiánkkal, terveinkkel összhangban az eredményünkben megjelenő költségeket a jövő megalapozásához szükséges befektetésnek ítéljük, és annak megtérülése terveinknek megfelelően a jövőben várható.
- Saját tőkénk a pozitív adózott eredményünk ellenére csökkent, mivel a befektetési politikánk következményeként a nem unit-linked termékek mögött álló tartalékokat meghatározó részben állampapírba fektetjük. Az utóbbi hónapok jelentős hozamemelkedése miatt az állampapírjaink árfolyama csökkent, mely nem realizált veszteséget okozott társaságunknak. Tekintve állampapírjaink és az általuk fedezett biztosítási portfólió lejáratú idejét és azok megfeleltetését, a jelenlegi negatív értékelési különbsétek valódi realizálása a jövőben várhatóan nem következik be, ugyanakkor a vonatkozó IFRS szabályok értelmében a nem realizált veszteségeket is ki kell mutatnunk tőkeváltozásként.
- A hazai és nemzetközi tőkepiaci trendek, és emiatt a hozamok jelentős elmozdulása hat a Társaság eredményeire, rövidtávon csökkentve azt. Az orosz-ukrán konfliktus közvetlen hatásaként több eszközalap forgalmazását fel kellett függesztenünk - mely ugyancsak negatívan hat az eredménykimutatásra - ezen túl hosszabb távon ez a konfliktus tovább erősíti a hozamemelkedés általános trendjét.
- A **Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.**-vel a tárgyidőszakot követően határozott időtartamú, **három évre szóló vagyonbiztosítási szerződést kötöttünk 590 millió Ft/év összegű biztosítási díjjal**, azonban a szerződés által lefedett időszak a tárgy negyedévet is érinti, így 2022 második negyedévének eredményében két negyedéves hatás jelentkezik majd.
- Termék oldalról is mozgalmas volt az első negyedév. 2022. márciusában sor került az **1000. BajTárs balesetbiztosításunk értékesítésére**. A BajTárs balesetbiztosítást kifejezetten a hazai piaci igényekre alakítottuk, mely tíz baleseti típusú kockázatra nyújt fedezetet, három szolgáltatási csomagot és kárrendezési idő garanciát kínál, mely kiterjeszthető gyermekekre is. Nem-életbiztosítási vonalon beléptünk a lakossági piacra **Iránytű utas- és LakóTárs lakásbiztosításunkkal**, mindemelett a Magyar Nemzeti Bank március 9-i tájékoztatása alapján **elnyertük a Minősített Fogyasztóbarát Otthonbiztosítás minősítést** is.
- Konszolidált tőkemegfelelésünk 249%.

20 év

20 évre szóló stratégiai megállapodást kötött a CIG Pannónia a Magyar Bankholding Csoporttal.

Az élet és nem-életbiztosítások területén a tagbankok kizárólag a CIG Pannónia Csoport termékeit értékesítik.

Jelentős díjbevétel növekedés

16-szoros nem-életbiztosítási díjnövekedés

Biztosítási díjbevételeink **52%**-kal,
Nettó díjbevételünk **32%**-kal,
Csoportos termékeink **57%**-kal,
Unit-linked termékeink **32%**-kal
növekedtek.

249%

Konzolidált tőkemegfelelésünk
(A felügyelet által elvárt érték 150%.)

66 millió Ft

Konzolidált adózott eredményünk.

Az EMABIT újraindításának 540 millió Ft-os tervezett költsége csökkentette konzolidált eredményünket.

Értékesítési csatornáink növekedése

300% felett az alkuszok újszerzése
35% a banki csatorna növekedése
8% a saját hálózat növekedése

Együttműködő alkusz partnereink száma

Életbiztosító: **20-ról 215** partner
EMABIT: **0-ról 149** partner

10 000 biztosított jármű

Több mint **10 000 jármű**
a casco portfólióban

1 000. BajTárs

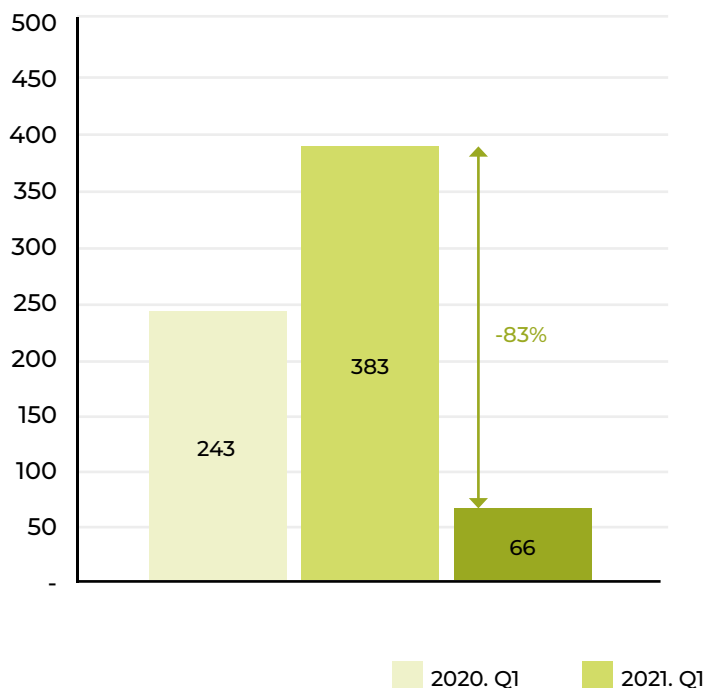
1 000 db értékesített
BajTárs biztosítás ✓

LakóTárs lakásbiztosítás ✓

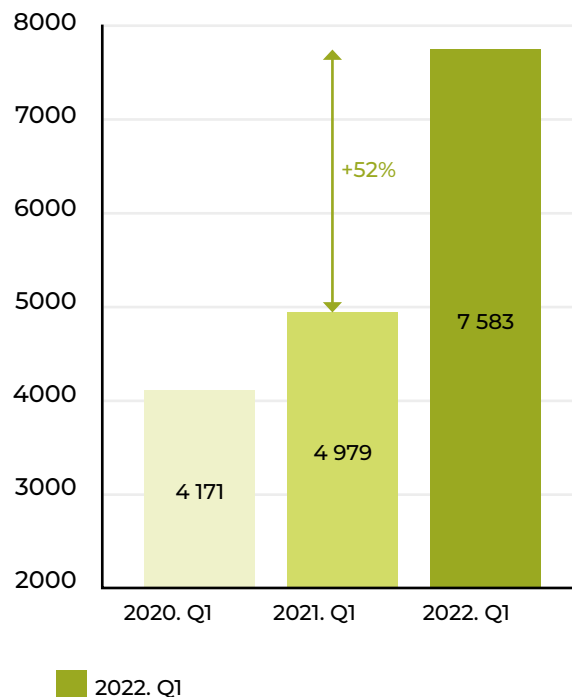
Íránytű utasbiztosítás ✓

1. grafikon

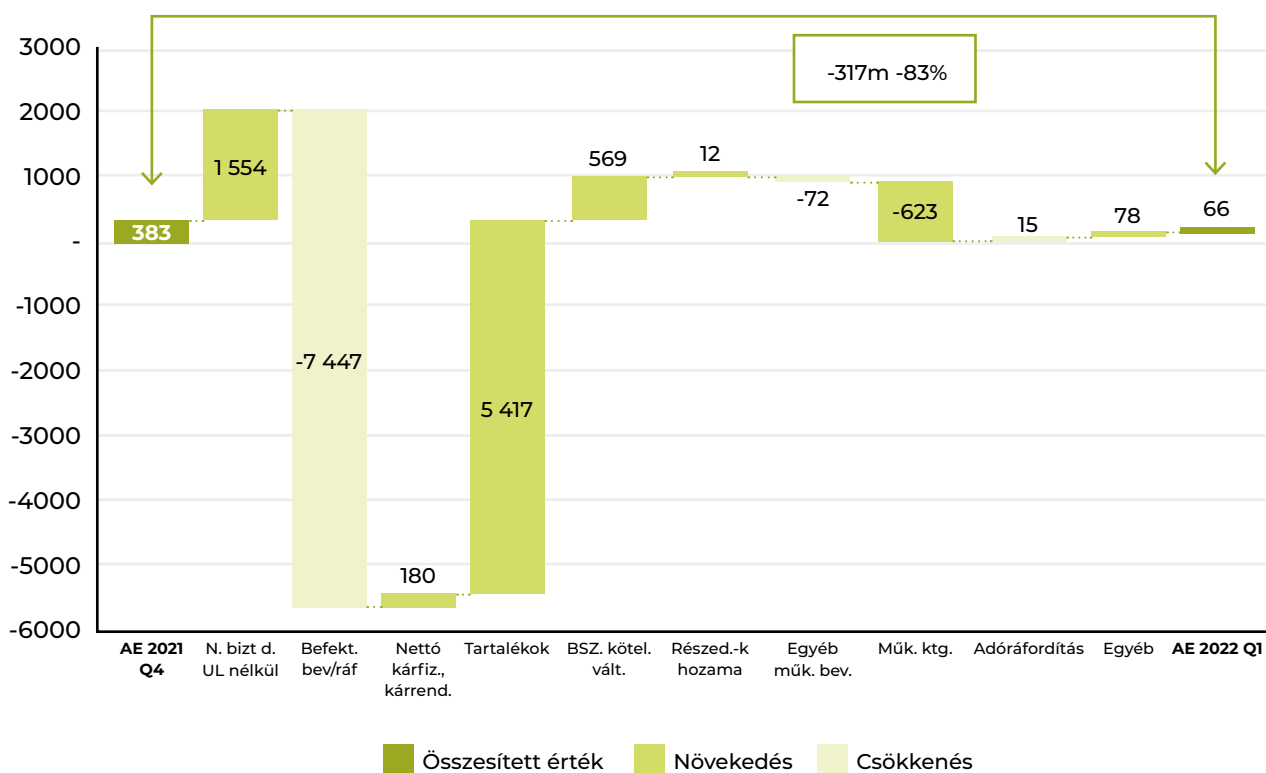
Adózott eredmény (adatok millió forintban)


2. grafikon

Biztosítási díjak (adatok millió forintban)


3. grafikon

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



4. grafikon

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



Eredményünk¹ növekedésének elemzésében célszerű az ún. unit-linked termékek hatását összevontan kezelni, mivel ezen termékcsoporthoz több eredményssor is jelentős hatást gyakorol, azonban az egyes növekedések és csökkenések az előző évhez viszonyítva összefüggenek.

Adózott eredményünk növekedésének – még mindig - jelentős eleme a unit-linked termékcsoporthoz. Bár a nettó díjbevételeink 32 %-kal növekedett az előző évhez viszonyítva, azonban 2022-ben alapvetően más hozamkörnyezettel és ügyfélmagatartással találkozunk. Az első negyedévben tapasztalt negatív hozamkörnyezet kedvezőtlenül hatott ezen termékcsoporthoz eredményére, mivel az összehasonlító periódushoz képest egyes tartalékainkat növelnünk kellett.

Ezen kívül kiemelendő, hogy a 2019-20-as évek új szerződéseivel mérten a 2020-21-es évek újszerzése visszaesést mutatott a rendszeres díjak unit-linked szerződések vonatkozásában, mely a biztosítási

szerződések elnyújtott eredményelszámolása miatt késve, a 2022-es évben jelentkeznek. Ezen két tételből származik a unit-linked termékek, tavalyi évhez viszonyított, csökkenő eredményességének túlnyomó többsége. Az elmúlt évek újszerzési volumenének ingadozása várhatóan a következő negyedévekben is jelentkezhet, azonban a megújult szervezet és a tavalyi évben kibővített értékesítési csatornák teljesítménye a 2023-as évre már ezt a hatást ellensúlyozni fogja, túl azon, hogy az egyszeri és eseti díjas termékek értékesítésében kiemelkedő teljesítményt nyújtott az értékesítési terület minden szegmense.

A unit-linked portfólión kívüli termékekkel kapcsolatban a nettó díjak növekedése a nem-élet szegmensben kiemelkedően a flotta casco termékünkénél jelentkezik (2358%), míg az élet szegmensben a csoportos díjak 57%-os növekedését kell megemlíteni. A biztosítási állományunk általános növekedése miatt a kárfizetések és a tartalékok változásának hatása összességében negatív, azonban a díjak, károk és tartalékok nettó változása már pozitívan

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

hatott az eredményünkre, összesen 327 millió forinttal növelve azt. Az eredmények elemzésénél ki kell emelnünk a csoportos életbiztosítási termékek, valamint a tavaly ősszel, a Dimenzió Kölcsönös Biztosító és Önsegélyező Egyesülettől átruházott szerződéseket – különösen a tervezetthez képest - pozitív hatását. Ezen felül az emelkedő hozamkörnyezet megnövelte befektetéseink eredményét, mely 142 millió forinttal javította konszolidált eredményünket.

A jövő évek eredményének biztosítása érdekében nagy hangsúlyt fektetünk az új szerződések állományának növelésére. Ezen stratégia irány három eleme különösen fontos: (i) új termékek bevezetése (ii) értékesítési csatornák fejlesztése (iii) szervezet működésének megerősítése.

A tavaly ősszel újra bevezetett ipari vagyon, valamint flotta casco termékek újszerzése látványosan jelentkezik már ebben a negyedévben, azonban ezzel párhuzamosan a csoportos termékek és a unit-linked termékek növekedése is számottevő.

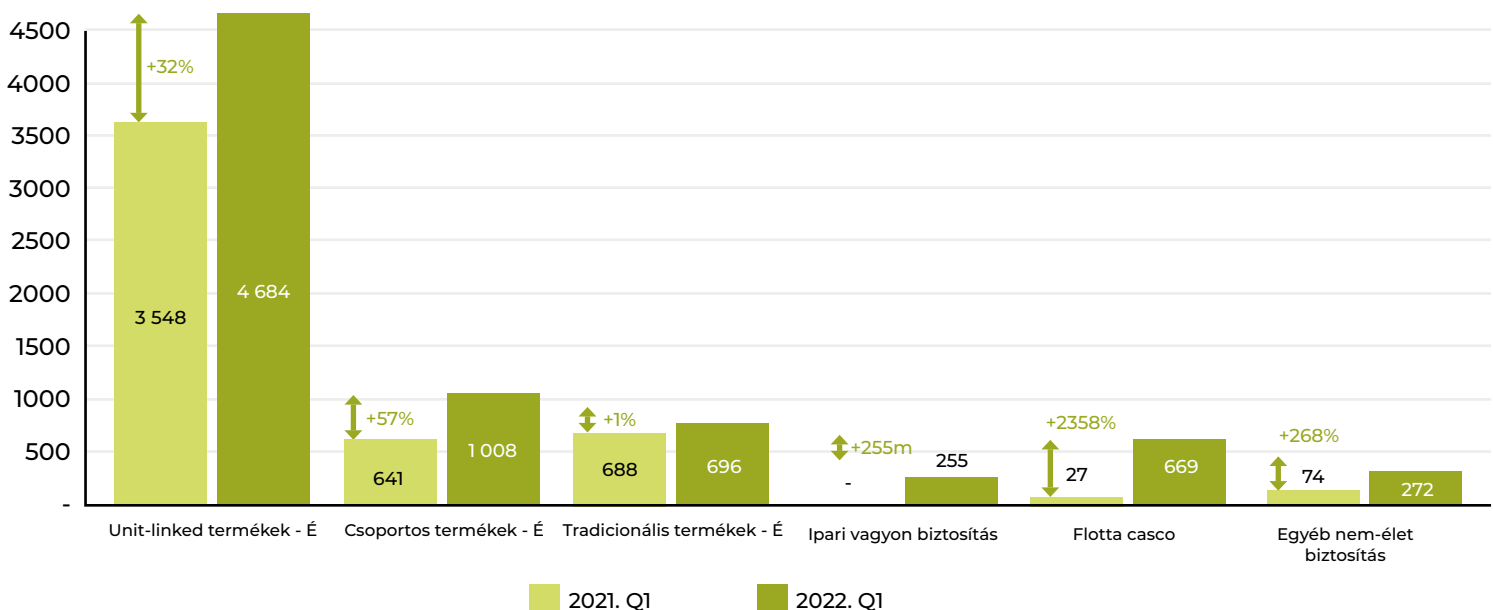
Az értékesítési csatornák megerősítésénél kiemelkedő a független alkuszok értékesítési eredménye, különösen a nem-élet termékek és a csoportos életbiztosítások területén. A banki értékesítési szegmensben februárban a Magyar Bankholding Csoporttal kötött, 20 évre szóló keretmegállapodásnak köszönhetően, tagbankjai, azaz az MKB Bank Nyrt. és a Takarékbank Zrt. vonatkozásában,

valamennyi értékesítési csatornán az élet- és nem-életbiztosítási ágazatokba tartozó termékek esetében kizárólag a CIG Pannónia Csoport termékeit értékesíti a jövőben. Bár a banki csatorna értékesítése 35%-kal javult 2021-hez képest, azonban ezen stratégiai megállapodás hatása még nem jelentkezett ebben a negyedévben.

A szervezet működésének megerősítése az ügyfélkiszolgálási folyamataink fejlesztése miatt fontos számunkra. Az elmúlt éves tapasztalatok alapján a szervezet és a folyamatok finomhangolása zajlik, annak érdekében, hogy a megnövekedett terhelés során is folyamatosan tartani tudjuk az ügyfelek gyors és hatékony kiszolgálását.

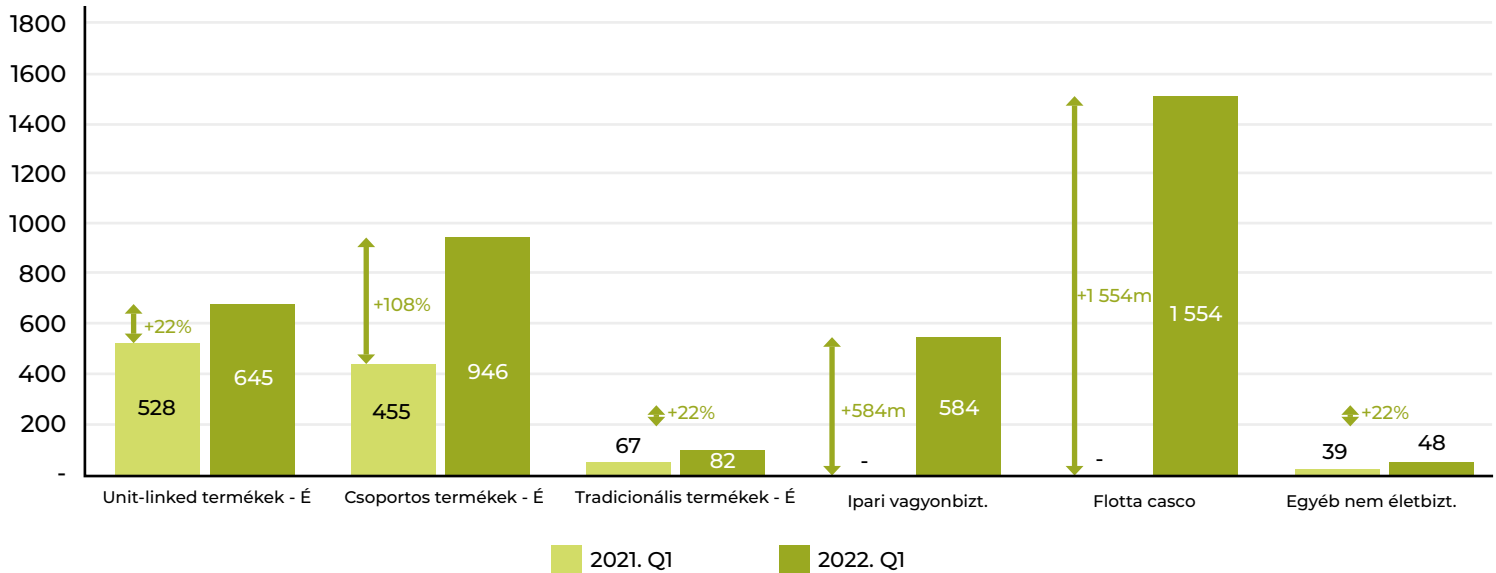
5. grafikon

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

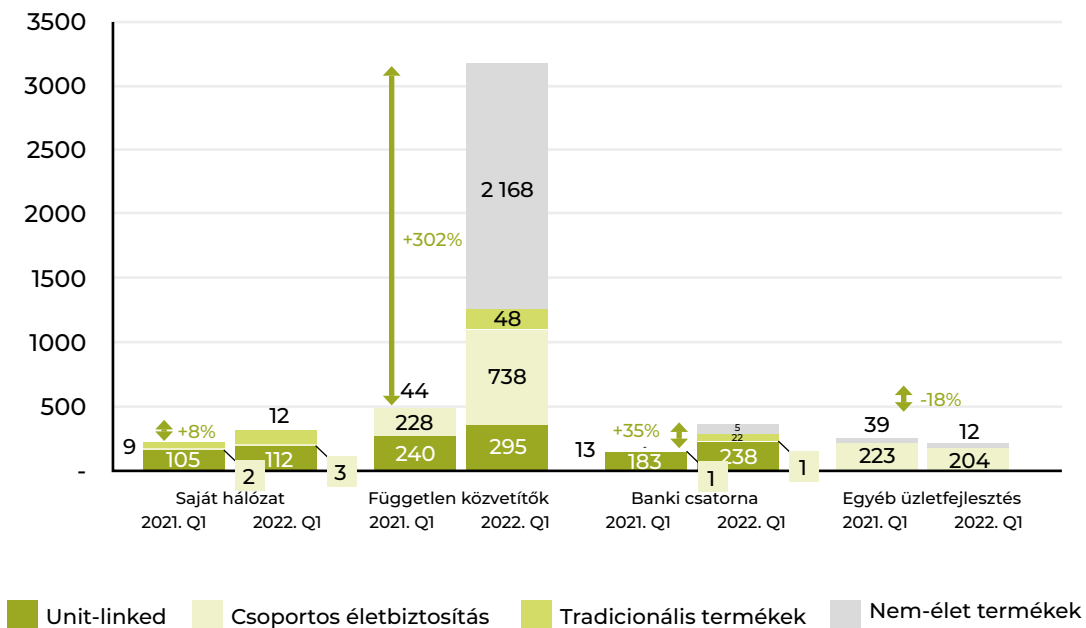


6. grafikon

Újszerzés/díjelőírás portfóliónként 2021. Q1 - 2022. Q1 (adatok millió forintban)


7. grafikon

Újszerzés csatornánként és portfóliónként 2021. Q1 - 2022. Q1 (adatok millió forintban)



1.2 A Növekedési Stratégia lépései

A csoportszintű – vagyis a Társaság érdekkörébe tartozó konszolidációba bevont társaságok (a továbbiakban: „Csoport”, vagy „CIG Pannónia Csoport”) együttes szintű – növekedési lehetőségek megvalósításának előfeltétele volt a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (EMABIT) működésének újraindítása, melynek első eredményei már a tárgy negyedévben jelentkeznek.

Ezen alapokon a Társaság csoport szinten a fejlődési irányokat és célokat tartalmazó egységes, organikus növekedési célokra szűkített stratégia (Növekedési Stratégia) megvalósítási lépései mentén halad, amelynek tényét és összefoglalását a Társaság 2021. 07. 19. napján tette közzé a hivatalos közzétételi helyeken, és amellyel kapcsolatban folyamatában hangsúlyozni kell, hogy a Társaság jelen működésében és középtávon:

- a bruttó biztosítási díjbevétel és a biztosítástechnikai eredmény intenzív növekedésére kíván fókuszálni, valamint
- a növekedés mellett az eredményességre helyezi a hangsúlyt, amelyet új biztosítási termékek által és az értékesítési csatornák mind teljesebb kihasználása révén kíván elérni.

Kiemelendő, hogy a negyedéves – az előző periódus hasonló időszakához képest valamivel gyengébb teljesítménye nem tekinthető a stratégia megvalósítás kudarcának, mindösszesen a célhoz vezető út, tervezett és előre látott lépésének. A Társaság stratégiai céljainak elérése érdekében lépéseket tett a 2021. üzleti évben rövid távon a stabil élet és nem-élet - biztosítói alapok megteremtésére, amely lépések hosszú távon a termékportfólió további szélesítését és az ügyfélmenedzsment képességek fejlesztését szolgálják. A Társaság megítélése szerint a Növekedési Stratégia, valamint

a Társaság éves rendes közgyűlésén előadott és a hivatalos közzétételi helyeken nyilvánosságra hozott vezérigazgatói prezentáció összefoglaltan bemutatta a befektetők részére az eddig elért eredményeket, célokat és irányokat, illetve az ezek eléréséhez szükséges eszköztárat - amely mentén modellezhető közép és hosszú távon a Társaság biztosításszakmai és tőkepiaci jelenléte.

Elvégzett (és az elkészült a Növekedési Stratégiával összhangban álló) feladatok és eredmények:

- (i) a CIG Pannónia Csoport Növekedési Stratégiához igazított új szervezeti felépítésének kialakítása megtörtént, ide értve csoport szinten a felállított vagyon és felelősségi területek professzionális szakemberekkel történő feltöltését a termékek, termékcsoportok áttekintését, felülvizsgálatát, adott esetben kialakítását, valamint a szervezetben történő, annak méreteihez igazított, felelősségi köröket és feladatokat precízen megjelenítő működési modell megalkotását. Ez a munka mind a Társaság, mind pedig az EMABIT szintjén a főbb keretek megteremtésével lezárult.
- (ii) mérföldkő, a Társaság életében a már említett hosszú távú megállapodás a Magyar Bankholdinggal
- (iii) jelentősen nőtt az újértékesítés aránya a csoportos életbiztosítások és a nem-élet szegmens termékei területén, jelezve a Társaság vezetésének erőfeszítéseit a termékmix (illetve az ezen belüli arányok) átalakítása érdekében.

A Növekedési Stratégia egyes céljainak aktuális státuszáról ad összefoglaló képet az alábbi ábra:

Rövid távú stratégiai akcióterületek	Stratégiai akciók	Aktuális státusz
Kompozit biztosító működési alapjainak megeremtetése	1.1 Nem-élet alap termékek fejlesztése	50%
	1.2 Nem-élet technikai árazási kompetencia, módszertan és platform kialakítása	20%
	1.3 Kárrendezési és ügyfélkezelési folyamatok kialakítása (nem-élet termékek)	30%
	1.4 Kockázat monitoring és kockázatkezelés területeinek felépítése	50%
	1.5 Alkuzsi hálózat lefedettségének növelése	90%
	1.6 Saját ügynöki hálózat fejlesztése	90%
	1.7 Call center kialakítása	100%
Kompozit biztosító termékportfóliójának kialakítása	2.1 IFRS17 felkészülés	70%
	2.2 BanCS core rendszer fejlesztése	20%
	2.3 Webservice-ek fejlesztése	10%
	2.4 Ügyfélportálok továbbfejlesztése	10%
	2.5 IT üzemeltetés és fejlesztést támogató folyamatok és rendszerek bevezetése	20%
	2.6 Kárrendezés digitalizációja	10%
	2.7 Corporate governance és belső működési szabályok kialakítása	80%
	2.8 Értékesítést támogató csapat felépítése	70%
	2.9 Egységes HR szervezet felépítése	100%
	2.10 Szervezeti kultúra fejlesztése	50%
Lakossági és vállalati piaci jelenlét erősítése	3.1 Márkaismertség növelése lakossági és vállalati szektorban	50%
	3.2 Kommunikáció fejlesztése a befektetők felé	30%
	3.3 Banki és nagyvállalati partnerségek erősítése	70%

A CIG Pannónia Biztosító marketing oldalról a 2022-es évet jól átgondolt stratégia mentén indította, az első negyedévben a social media tevékenységre, PR megjelenésekre és az új termékek marketing támogatására fókuszált.

A **social media tevékenységet** folyamatosan figyelemmel kísérjük és tartalmi stratégiáján vizuális szempontból fokozatos változtatást vezetünk be januártól, mellyel célunk, hogy az általunk használt tartalmak még nagyobb szimpátiát keltsenek a potenciális és jelenlegi követőkben.

A képek használata során jelszavunk az emberközelség. A változtatás várhatóan még több interakciót generál majd hosszabb távon, ami tovább növelheti a márkaismertséget.

A 2021-es év rendkívül sikeres volt több szempontból is a vállalat számára, eredményeinket büszkén kommunikáljuk. A megújult **Biztosítási Almanach** a szektor egyedülálló és professzionális kiadványa, melynek 2022. első negyedévében megjelent 2021-es számában a CIG Pannónia, mint fő támogató több fronton is képviseltette magát. Polányi Zoltán elnök-vezérigazgató

az új Növekedési Stratégiáról, átalakult termékportfólióról, tőkepiaci jelenlétről; dr. Fedák István vezérigazgató pedig elsősorban az EMABIT újraindulásáról beszélt.

A már említett, a Magyar Bankholdinggal kötött stratégiai megállapodásról szóló megjelenésekben visszatükröződött stratégiai üzenetünkkel továbbra is a szakmai image-t és a fejlődő vállalat képét erősítettük. A Magyar Bankholdinggal kötött megállapodás apropóján Polányi Zoltán elnök-vezérigazgató a **Figyelő magazinnak adott interjút**, mely nyomtatásban március 24-én jelent meg „Segíti az együttműködés a CIG Pannónia fejlődését” címmel. Az interjúban a stratégiai megállapodás mellett szóba került többek között a Növekedési Stratégia, az EMABIT lakossági piacra való belépése, a Minősített Fogyasztóbarát Otthonbiztosítás minősítés megszerzése, illetve a vállalat további tervei.

A Portfolio által idén is megrendezésre kerülő **Biztosítás 2022 Konferencián** Bronze támogatóként voltunk jelen, melynek keretén belül a CIG Pannónia logó releváns megjelenítésén túl Polányi Zoltán részt vett az esemény biztosítási vezérigazgatói panelbeszélgetésében is.

Mindezekon felül kiemelt marketing feladat volt az első negyedévben **Iránytű utasbiztosításunk és Lakótárs lakásbiztosításunk** piacra lépésének támogatása, az online és webes felületek grafikáinak, illetve a termékekhez kapcsolódó marketinganyagok előkészítése.

A 2022-es év első három hónapja a létszám tekintetében kiemelkedő ugrást nem mutat. Ezzel párhuzamosan a toborzási feladatok majdnem megkétszereződtek. Ennek oka, hogy az előző negyedévről megmaradt nyitott pozíciók mellett a 2022-es év értékesítési, termékfejlesztési és ehhez kapcsolódó támogatói pozíciói is megnyitásra kerültek.

Vállalatunk Növekedési Stratégiájával összhangban elkezdtük felépíteni Agrárbiztosítási üzletágunkat, melynek feladata kiemelt partnerünk (a Takarékbank

Agrárcentrumainak) magas szintű támogatása a kiemelkedő ügyfélélmény érdekében.

A HR terület a 2022-es évre több, teljes szervezetet érintő fejlesztést tervezett be, ezzel támogatva a CIG Pannónia Csoport Növekedési Stratégiájának megvalósítását.

Elindítottuk teljesítmény értékelési rendszerünket, amelynek célja egyrészt a vállalati teljesítmény ösztönzése, másrészt olyan vállalati kultúra kialakítása, amelyben lehetőséget adunk a munkatársak és vezetők részére a közös célok, elvárások egyeztetésén felül arra is, hogy a kollégákat mozgató karrier, fejlesztési vagy motivációs eszközökről, lehetőségekről is beszélhessenek, továbbá az alapvető inputokat kell majd szolgáltatni a javadalmazási rendszer jutalmazási részeihez. A rendszer elkészítésénél két pillért határoztunk meg: vállalati és egyéni célkitűzéseket, előbbi azt mutatja meg, hogy közös erőfeszítéseink milyen mértékben hatnak a kitűzött vállalati célokra, utóbbi ennek az egyéni hozzájárulását hivatott megmutatni.

A stratégiai szinten kezelt toborzáshoz kapcsolódóan elindítottuk a betanulási és 'onboarding' folyamataink felülvizsgálatát. A célunk, hogy olyan betanítási tervet biztosítsunk új kollégáinknak, amely megmutatja számukra azt, hogy a különböző vállalati folyamatok hol kapcsolódnak össze, de mindenekelőtt arra világít rá, hogyan hatnak ezek az összefüggések ügyfeleinkre.

A szervezetfejlesztések és az előző negyedévben bemutatott Motivációs Térkép használatának következő lépéseként a két banki értékesítés támogatásért felelős területünknek (bankbiztosítás és agrárbiztosítás) szerveztünk workshopokat. A workshop célja egyrészt a Motivációs Térkép, mint eszköz megismerése, valamint ennek használata kommunikációra, együttműködés segítésére a csapaton és vállalaton belül. Ezen kívül megvizsgáltuk azt is, hogy a támogatói munkában hogyan tud segíteni a 'térkép' a jó együttműködés, közös nyelv kialakításában.

A beszámolási időszak (tárgyidőszak, Q1) főbb eseményei, eredményei a tőkepiaci közzétételek és a kapcsolódó előzmények idővonalában

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

1.2.1.1. A Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlatot követő – a részvényesi/tulajdonosi struktúrában bekövetkezett történések kronologikus sorrendje

A Társaság emlékeztet, hogy a tárgyidőszakot megelőzően, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) 68. § (1) bekezdésének b) pontjában meghatározott mértékű befolyásszerzés okából és céljának elérése végett a HUNGARIKUM Biztosítási Alkusz Kft., mint kijelölt ajánlattevő, valamint az MKB Bank Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1056 Budapest, Váci u. 38; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-040952, adószáma: 10011922-4-44) – mint lebonyolító segédletével előzetesen a Társaság valamennyi részvényese számára, a Társaság által kibocsátott, egyenként HUF 33,-Ft névértékű, névre szóló törzsrészvényének (ISIN azonosító: HU0000180112) megvásárlására kötelező nyilvános vételi ajánlatot terjesztett be 2021. év június hó 18. napján az MNB (Felügyelet) részére jóváhagyás végett, valamint juttatott el a Társaság Igazgatósága részére, kezdeményezve annak haladéktalan közzétételét, amelyet a Felügyelet KE-III-529/2021 számú, 2021. szeptember hó 6. napján kelt határozatával jóváhagyott.

Miután a Hungarikum Biztosítási Alkusz Kft. minden érvényesen felajánlott részvényt átvett, további – már 2022. első negyedévében transzparensszerűen bejelentett - tranzakciók eredményeként összességében és tőzsdéi forgalomban megszerzett részvények révén részesedése 54.162.615 darabra változott, amivel a szavazati jogot biztosító részvényeinek aránya 57,35 %-ra módosult².

1.2.1.2. Egyebek

További 2022. Q1-ben történt esemény, hogy a Társaság

- (i) közzétette 2021. évre vonatkozó negyedik negyedéves jelentését annak kiemelésével, hogy a Társaság konszolidált adózott eredménye a jelentési időszakban 1 682 millió Ft volt, mely 155 %-kal haladta meg az előző évi (2020) értéket, azaz több mint kettő és félszeres eredményt értünk el ezen a beszámoló soron³;

- (ii) 2022. március hó 1. napján – figyelemmel arra a tényre, hogy az ukrajnai háborús helyzet a biztosítási piacot is érintő szükségszerűen bevezetendő intézkedésekkel jár – hirdetményében teljeskörűen tájékoztatta valamennyi befektetési egységekhez kötött életbiztosítással rendelkező Ügyfelét. A tájékoztatásra annak okán került sor, hogy az

- Urál Oroszországi Részvény Eszközalap;
- Urál Oroszországi Pro Részvény Eszközalap;
- Euró Alapú Urál Oroszországi Részvény Eszközalap;
- Euró Alapú Urál Oroszországi Pro Részvény Eszközalap

folyamatos forgalmazását (azaz az alábbi eszközalapok befektetési egységeinek eladását és vételét) felfüggesztette. Ugyanakkor hangsúlyozni kell, hogy a rendkívüli tájékoztatásban megjelenített intézkedés az érintett Ügyfélkör érdekeinek szem előtt tartásával történt és a bekövetkező változások kommunikációját is jelentette egyben, de a Társaság működését, illetőleg a korábban a Növekedési Stratégiában szereplő irányok és célok ütemezett megvalósítását nem veszélyeztette;

- (iii) a NISZ Nemzeti Infokommunikációs Szolgáltató Zrt. (székhelye: 1081 Budapest, Csokonai u. 3.), mint ajánlatkérő általi, szolgáltatás finanszírozó egészségbiztosítás tárgykörben kiírt közbeszerzési eljárást 241.000.000,-Ft, azaz Kettőszáznegyvenegymillió forint szerződéskötési díjra vonatkozó legkedvezőbb ajánlatával elnyerte. Az e tárgykörben megjelentetett rendkívüli tájékoztatás értelmében a szolgáltatás teljesítése 2022.04.01. napjától indul, a szerződés 2023.03.31. napjáig marad hatályban a felek között⁴;

- (iv) és a Magyar Állam képviseletében eljáró Miniszterelnöki Kormányiroda két naptári évre – 2022. január 1. napjától 2023. december 31. napjáig – szóló szerződést kötött, a Társasággal, mint együttbiztosítóval, valamint a Groupama Biztosító Zrt.-vel, mint vezető biztosítóval annak érdekében, hogy az általános gyermek és ifjúsági balesetbiztosításról szóló

2 https://bet.hu/newkibdata/128705966/HUN_r%C3%A9szesed%C3%A9s_20220411.pdf

3 https://bet.hu/newkibdata/128676607/CIG_2021_Q4_jelent%C3%A9s.pdf

119/2003.(VIII.14.) Kormányrendeletnek megfelelően biztosított korosztályba tartozó valamennyi személy a 3. életévük betöltésének napjától 18. életévük betöltésének napjáig államilag finanszírozott balesetbiztosítási védelemben részesüljenek. A szerződés teljes éves díja 79 900 000 HUF/évben került megállapításra;

- (v) a szerződéskötési folyamat lezárultát követően haladéktalanul – tájékoztatta a Befektetőket arról, hogy leányvállalata, az EMABIT a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.-vel (székhelye: 1133 Budapest, Pozsonyi út5 56.) határozott időtartamú, három évre szóló vagyonbiztosítási szerződést kötött „Vagyon- és felelősségbiztosítás” tárgykorben 589 843 922 HUF/év biztosítási díj meghatározása mellett⁵;

megkezdte a társasági eseménynaptárában rögzítettek szerint megjelölt éves rendes közgyűlés jogszabályoknak mindenben megfelelő előkészítését és így intézkedett az arra vonatkozó valamennyi közzététel tárgyát képező dokumentum határidőben történő megjelentetéséről. A Társaság Igazgatósága 2022. év április hó 19. napján 10:00 órai kezdetre hívta össze Éves Rendes Közgyűlését, amelynek napirendjét a Társaság Alapszabálya VIII. fejezetének 8. pontjában, meghatározott módon közzétett közgyűlési meghívó hirdetménye tartalmazta. A Hirdetmény közzétételét követően a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:259. § (2) bekezdés alapján a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jogát egy Részvényes gyakorolta a napirendi pontok szerinti 6. pont kiegészítése tekintetében , amelynek közzétételét követően közzétételre került – többek között – a Közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalója annak mellékleteivel egyetemben⁷.

1.2.2. Mérlegfordulónap utáni – és így jelentéstételi időszakot követő – események

A Társaság 2022. év április hó 19. napján 10:00 órai kezdettel tartotta meg Éves Rendes Közgyűlését, amelynek napirendjét a Társaság Alapszabálya VIII. fejezetének 8. pontjában, meghatározott módon közzétett közgyűlési meghívó hirdetménye tartalmazza. A közgyűlési meghívó

hirdetménye, illetőleg a Közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztések összefoglalója és annak mellékletei közzétételre kerültek a Társaság honlapján (www.cigpannonia.hu), a Magyar Nemzeti Bank által üzemeltetett honlapon (www.kozzetetelek.hu) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu). A Közgyűlés valamennyi – az előterjesztésekben szereplő határozati javaslatot elfogadta, így összességében 17 (tizenhét) döntést hozott meg. Kiemelendő, hogy egyhangúlag elfogadásra került

- a Társaság 2021. évre vonatkozó, az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Standardok (IFRS) alapján elkészített egyedi és konszolidált éves beszámolója az Igazgatóság előterjesztése, az Audit Bizottság és a Felügyelőbizottság véleménye és a Könyvvizsgáló nyilatkozata alapján, valamint azon előterjesztés, miszerint
- a Társaság az adózott eredmény és részben az eredménytartalék terhére osztalékot fizet. A Társaság így 1 160 677,-eFt összegű adózott eredménye és a részbeni eredménytartalék figyelembevételére alapján a forgalomban lévő 94 428 260 db „A” sorozatú 33 Ft/db névértékű törzsrészesvények után részvényenként 18 Ft osztalékot fizet. Az osztalék kifizetések összege összesen 1 699 709,- eFt. Az osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés tervezett fordulónapja 2022. május 11. napja. Az osztalék kifizetésének tervezett napja 2022. május 18. Az osztalékot a Társaság megbízása alapján a KELER Zrt. fizeti ki.

Budapest, 2022. május 17.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

4 https://bet.hu/newkibdata/128692967/NISZ_P%C3%A1ly%C3%A1zat_Eg%C3%A9szs%C3%A9gbizt.szolg_20220321_HUN.pdf
5 https://bet.hu/newkibdata/128707803/CIG_EMABIT_MNV_20220414_HUN.pdf
6 https://bet.hu/newkibdata/128694597/KGY_%20Megh%C3%ADv%C3%B3_%20m%C3%B3d_HU_20220323.pdf
7 https://bet.hu/newkibdata/128696886/20220419_KGY_EL%C5%90TERJESZT%C3%89SEK.pdf

2. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

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

	2022 Q1 (A)	2021 Q1-Q4 (C) módosított	2021 Q1 (B) módosított	Változás (A)-(B)
Biztosítási díjak	7 583	22 713	4 979	2 604
Meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása	-811	-157	-34	-777
Bruttó megszolgált díj	6 772	22 556	4 945	1 827
Vizontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-388	-502	-115	-273
Biztosítási díjak, nettó	6 384	22 054	4 830	1 554
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	63	223	47	16
Vizontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	111	60	17	94
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	199	475	105	94
Befektetések egyéb bevétele	52	11 616	5 571	-5 519
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama (nyereség)	93	808	81	12
Egyéb működési bevételek	160	1 113	232	-72
Egyéb bevételek	678	14 295	6 053	-5 375
Bevételek összesen	7 062	36 349	10 883	-3 821
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-3 781	-15 059	-3 934	153
Kármegtérülések vizontbiztosítóktól	64	147	37	27
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	761	-12 153	-4 656	5 417
Befektetések ráfordítása	-2 067	-240	-43	-2 024
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	2	-14	-	2
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	292	-598	-277	569
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-4 729	-27 917	-8 873	4 144
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-1 531	-4 154	-936	-595
Egyéb működési költségek	-578	-2 256	-551	-27
Egyéb ráfordítások	-110	-239	-109	-1
Működési költségek	-2 219	-6 649	-1 596	-623
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	-	3	32	-32
Adózás előtti eredmény	114	1 786	446	-332

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

	2022 Q1 (A)	2021 Q1-Q4 (C) módosított	2021 Q1 (B) módosított	Változás (A)-(B)
Adóbevételek / (ráfordítások)	-48	-192	-63	15
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	88	-	-
Adózott eredmény	66	1 682	383	-317
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	127	-575	-205	332
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	-1 450	-1 801	-245	-1 205
Egyéb átfogó jövedelem	-1 323	-2 376	-450	-873
Teljes átfogó jövedelem összesen	-1 257	-694	-67	-1 190
A Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény	66	1 675	384	-318
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó adózott eredmény	-	7	-1	1
Adózott eredmény	66	1 682	383	-317
A Társaság tulajdonosaira jutó teljes átfogó jövedelem	-1 257	-701	-66	-1 191
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó teljes átfogó jövedelem	-	7	-1	1
Teljes átfogó jövedelem	-1 257	-694	-67	-1 190
Társaság tulajdonosaira jutó egy részvényre jutó eredmény – folytatódó tevékenységek				
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)	0,7	17,8	4,1	-3,4
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)	0,7	17,8	4,1	-3,4
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó egy részvényre jutó eredmény				
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)	-	0,1	-	-
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)	-	0,1	-	-

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

Dátum	Kibocsátott törzsrészvény (db)	Saját részvények (db)	Napok száma	Súlyozott átlag
2021.12.31	94 428 260	474 006	90	93 954 254
2022.03.31	94 428 260	474 006	90	93 954 254

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

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

Eszközök	2022. március 31. (A)	2021. december 31. (C)	2021. március 31. (B)	Változás (A)-(B)
Immateriális javak	834	720	532	302
Ingatlanok, gépek és berendezések	170	179	91	79
Használati jog-eszközök	500	494	323	177
Halasztott adó követelések	474	474	386	88
Halasztott szerzési költségek	1 539	1 328	1 221	318
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	956	453	325	631
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	1 106	1 013	722	384
Értékesíthető pénzügyi eszközök	-	28 409	26 548	946
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	27 494	-	-	-
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	83 524	84 533	78 772	4 752
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	6 341	6 369	4 915	1 426
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	1	1	0	1
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1 923	1 910	1 539	384
Követelések biztosításközvetítőktől	41	56	70	-29
Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	50	88	81	-31
Egyéb eszközök és elhatárolások	140	76	33	107
Egyéb követelések	242	183	255	-13
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2 297	1 498	1 199	1 098
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	270	-270
Eszközök összesen	127 632	127 784	117 282	10 350
Kötelezettségek				
Biztosítástechnikai tartalékok	20 514	19 298	16 387	4 127
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	83 524	84 533	78 772	4 752
Befektetési szerződések	6 341	6 369	4 915	1 426
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	34	12	13	21
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	13	38	84	-71
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	690	279	141	549
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	962	882	723	239
Kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben	348	244	276	72
Lízing kötelezettségek	547	532	332	215
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	2 728	2 409	1 650	1 078
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	20	20	20	-
Értékesítésre tartott kötelezettségek	-	-	174	-174
Kötelezettségek összesen	115 721	114 616	103 487	12 234
Nettó eszközök	11 911	13 168	13 795	-1 884

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

	2022. március 31. (A)	2021. december 31. (C)	2021. március 31. (B)	Változás (A)-(B)
Saját tőke				
Jegyzett tőke	3 116	3 116	3 116	-
Tőketartalék	1 153	1 153	1 153	-
Saját részvény	-32	-32	-32	-
Részvényalapú juttatás	-	-	9	-9
Egyéb tartalékok	-4 405	-3 147	-1 221	-3 184
Eredménytartalék	12 079	12 078	10 778	1 301
A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	11 911	13 168	13 803	-1 892
Ellenőrzést nem biztosító részesedések	-	-	-8	8
Saját tőke összesen	11 911	13 168	13 795	-1 884



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

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú szolgáltatások	Saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2021. december 31-én	3 116	1 153	-	-32	-3147	12 078	13 168	-	13 168
IFRS 9 számviteli politika módosítás hatása	-	-	-	-	65	-65	-	-	-
Módosított egyenleg 2022. január 1-én	3 116	1 153	-	-32	-3 082	12 013	13 168	-	13 168
Teljes átfogó jövedelem									
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-1 323		-1 323	-	-1 323
Tárgyévi nyereség	-	-	-	-		66	66	-	66
Egyenleg 2022. március 31-én	3 116	1 153	-	-32	-4 405	12 079	11 911	-	11 911

5. táblázat Konszolidált saját tőke-változás kimutatás 2021 Q1 (adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Részvény alapú szolgáltatások	Saját részvény	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2020. december 31-én	3 116	1 153	9	-	-771	10 394	13 901	-7	13 894
Teljes átfogó jövedelem									
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	-450	-	-450	-	-450
Tárgyévi nyereség	-	-	-	-		384	384	-1	383
Tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók, közvetlenül a saját tőkében elszámolva									
Saját részvény vásárlás	-	-	9	-32	-	-	-32	-	-32
Egyenleg 2021. március 31-én	3 116	1 153	-	-32	-1 221	10 778	13 803	-8	13 795

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

	2022 Q1	2021 Q1-Q4	2021 Q1
Adózott eredmény	66	1 682	383
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	110	384	92
Terven felüli értékcsökkenés, kivezetett eszközök nettó értéke	3	-2	2
Elszámolt értékvesztés és értékvesztés visszaírása, elengedett követelés	-3	14	15
Eszközök értékesítésének eredménye	-13	49	20
Részvény alapú juttatás	-	-7	-1
Árfolyamváltozások	-7	-20	-1
Tőke módszerrel elszámolt befektetések eredménye	-93	-808	-81
Halasztott adó	-	-88	-
Jövedelemadó ráfordítások	48	192	63
Kamatbevételek	-187	-476	-106
Derivatívák eredménye	32	-2	15
Céltartalékképzés/feloldás (+/-)	2	-509	-97
Lízing eszköz kivezetése	-3	4	-
Kamatráfordítás	1	7	2
Működőtöke elemeinek változása:			
Halasztott szerzési költségek növekedése/csökkenése (-/+)	-210	-113	-6
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések növekedése/ csökkenése (-/+)	1 008	-10 411	-4 650
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (-/+)	28	-2 139	-685
Biztosítási ügyletekből származó és egyéb követelések növekedése/ csökkenése (-/+)	27	-101	122
Vizontbiztosító részesedésének növekedése/ csökkenése a biztosítástechnikai tartalékokból (-/+)	-503	169	298
Egyéb eszközök és aktív időbeli elhatárolások növekedése/ csökkenése (-/+)	-64	-50	-7
Biztosítástechnikai tartalékok növekedése/ csökkenése (+/-)	1 216	3 209	-233
Biztosítási ügyletekből származó kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	594	333	67
Befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (+/-)	-28	2 139	685
Biztosítástechnikai tartalékok növekedése/ csökkenése a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításból adódóan (+/-)	-1 008	10 411	4 650
Egyéb kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	318	1 040	-139
Fizetett jövedelemadók	-80	-189	-10
Értékesítésre tartott eszközök növekedése/csökkenése (-/+)	-	294	25
Értékesítésre tartott kötelezettségek növekedése/csökkenése (+/-)	-	-199	-25
Értékesítésre tartott eszközök elszámolása	-	-23	-
Működési tevékenységből származó cash flow-k	1 253	4 790	397

Konszolidált cash flow kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	2022 Q1	2021 Q1-Q4	2021 Q1
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k			
Adósságinstrumentumok beszerzései (-)	-3 044	-25 916	-5 122
Adósságinstrumentumok eladásai (+)	2 860	21 364	5 238
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzései (-)	-171	-573	-77
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök eladása (+)	1	26	9
Határidős ügyletek eredménye	-10	24	9
Kapott/fizetett kamat	-24	704	-11
Kapott osztalék	-	436	-
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	-388	-3 935	46
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k			
Lízing törlesztése	-27	-71	-9
Lízing kamata	-4	-9	-1
Saját részvény vásárlás	-	-32	-32
Kölcsönök és kamataik törlesztése	-26	-118	-68
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k	-57	-230	-111
Árfolyamváltozások hatásai	-9	11	4
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése (+/-)	798	636	337
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak elején	1 498	862	862
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek az időszak végén	2 297	1 498	1 199

3. IFRS 9 ÁTTÉRÉS

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

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

Besorolás és értékelés

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

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

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

Kezdeti alkalmazás esetén a nem kereskedési célú tőkeinstrumentumok vonatkozásában a Társaság

visszavonhatatlan döntése alapján választhatja az egyéb átfogó jövedelemmel szembeni valós értékelést. A választást instrumentumonként kell megtenni.

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

A kezdeti értékelést követő értékeléskor az alábbiakat kell alkalmazni:

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

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

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

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

- a stratégiai részesedésként vásárolt OPUS GLOBAL Nyrt.-ben meglévő részesedését a Társaság valós érték módszerrel értékeli egyéb átfogó eredménnyel szemben. A stratégiai részesedés tekintetében a Társaság az egyedi IFRS-ekre való átállásakor alkalmazta az IFRS 1 szerinti "designation" opciót az IFRS 9.5.7.5 pontjával kapcsolatban, mely lehetővé teszi a részvény típusú befektetések visszavonhatlan döntését azok tőkével szembeni értékeléséről. Ezáltal a stratégiai részesedés minden valós érték változása az egyéb átfogó jövedelemmel szemben számolandó el és nem az adózott eredményben, kivéve az osztalékbevételt. Az elszámolt tőkeváltozások kivezetéskor sem fordulnak vissza az adózott eredménybe.

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

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

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

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2021.12.31. (adatok millió forintban) - folytatás

Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	1	1
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	-	-	1 910	1 910
Követelések biztosításközvetítőktől	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	56	56
Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	88	88
Egyéb eszközök és elhatárolások	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök*	76	76
Egyéb követelések	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök*	183	183
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	Kölcsönök és követelések	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök	1 498	1 498
Értékesítésre tartott eszközök	-	-	-	-
Eszközök összesen			127 784	127 784
Kötelezettségek	IAS 39 szerinti besorolás	IFRS 9 szerinti besorolás	2021.12.31 IAS 39	2022.01.01 IFRS 9
Biztosítástechnikai tartalékok	-	-	19 298	19 298
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	-	-	84 533	84 533
Befektetési szerződések	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	6 369	6 369
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	12	12
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	38	38
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	279	279
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	-	-	882	882
Kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben	-	-	244	244

Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatás 2021.12.31. (adatok millió forintban) - folytatás

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

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

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

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

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

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

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

Konzolidált átfogó jövedelemkimutatás	Konzolidált átfogó jövedelem kimutatás (eredeti megnevezés)	2021 IAS 39	2021 IFRS 9
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	Befektetések bevétele	12 091	475
Befektetések egyéb bevétele	Befektetések bevétele		11 616
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama		808	808
Egyéb működési bevételek		1 113	1 113
Egyéb bevételek		14 295	14 295
Bevételek összesen		36 349	36 349
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek		-15 059	-15 059
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól		147	147
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása		-12 153	-12 153
Befektetések ráfordítása	Befektetések ráfordítása	- 254	-240
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	Befektetések ráfordítása		-14
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása		-598	-598
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása		-	-
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó		-27 917	-27 917
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek		-4 154	-4 154
Egyéb működési költségek		-2 256	-2 256
Egyéb ráfordítások		-239	-239
Működési költségek		-6 649	-6 649
Értékesítésre tartott eszközök eredménye		3	3
Adózás előtti eredmény		1 786	1 786
Adóbevételek / (ráfordítások)		-192	-192
Halasztott adórátfordítások/ (bevételek)		88	88
Adózott eredmény		1 682	1 682
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem		-	-575
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem		-2 376	-1 801
Egyéb átfogó jövedelem		-2 376	-2 376
Teljes átfogó jövedelem		-694	-694

Értékvesztés hatások

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

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

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

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

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

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

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

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

4. A SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI

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

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

IFRS 17 Biztosítási szerződések (várható alkalmazás 2023. január 1-től) – a Biztosító a 2018-ban gap elemzést készített az IFRS 17 bevezetésével kapcsolatban majd 2019-ben részletes IFRS 17 projektterv készült. A Társaság 2020 végén az Igazgatóság jóváhagyása után külső szakértők bevonásával felgyorsította felkészülését a bevezetendő IFRS 17 szerinti megfelelésnek, amely – hasonlatosan a szektor többi szereplőjének várakozásaihoz – érdemi változást fog jelenteni a Társaság számviteli eredményének kimutatásában

és a hasonló tevékenységet végző társaságokkal történő összehasonlításban. 2021 folyamán és 2022 első negyedévében a bevezetési projekt folyamatosan és tervszerűen zajlott a módszertani kérdések és az informatikai fejlesztések megvalósítására. Jelenleg az áttérési számításokat készíti elő a Társaság.

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

5. A KIBOCSÁTÓ PÉNZÜGYI HELYZETÉNEK BEMUTATÁSA

– a 2022. év első negyedéves az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IAS 34) alapján készített konszolidált, nem auditált adatai

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

2022 első negyedévében a Csoport bruttó díjbevétele 7 583 millió forint volt, amely a 2021. év azonos időszak bevételeinek 152 százaléka, ebből 4 663 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások (ebből 1 510 millió forint nyugdíjbiztosítás), 1 489 millió forint a hagyományos életbiztosítások (ebből 287 millió forint nyugdíjbiztosítás), 236 millió forint az egészségbiztosítások és 1 195 millió forint a nem-életbiztosítások bruttó díjbevétele.

A nem-életbiztosítások 1 195 millió forint díjbevételt termeltek 2022 első negyedévében, ez nagyságrendi (1520 százalékos) növekedést jelent az összehasonlító periódushoz képest. A nem-élet szegmens 2021 harmadik negyedévében újraindult, így a Csoport a továbbiakban is dinamikus növekedésre számít a szegmensben. Az életbiztosítási portfólióban az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 969 millió forint, ami 50 %-os növekedés az előző évhez (648 millió forint) képest. A megújításokból származó 2022. első negyedéves bruttó díjbevétel 3 540 millió forint, szemben a 2021. év hasonló időszakának 3 165 millió forintjával, vagyis a megújítási díjak 12%-kal növekedtek. Az eseti/egyszeri díjak a 2021. év első negyedéves eseti/egyszeri díjbevételénél 72%-kal magasabbak, 1 878 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 6 388 millió forintos IFRS szerinti élet díjbevételén belül az eseti/egyszeri díjak aránya 29 százalékos, jelentősen növekvő az előző év 22%-ához képest. Az élet szegmensbeli díjbevételek növekedését tehát elsősorban az egyszeri/

eseti díjak értékesítésének megugrása és a rendszeres díjas szerződések stabil, de növekvő állománya okozza.

A meg nem szolgált díjak tartalékváltozása 2022 első negyedévében 811 millió forint veszteség (2021-ben 34 millió forint veszteség), mely megugrást elsősorban a nem-élet szegmens új termékeinek állomány növekedése, illetve az élet szegmensben az emelkedő csoportos állomány okozza. Ugyanakkor a viszontbiztosítónak átadott megszolgált díj összege (388 millió forint veszteség 2022 első negyedévében, 2021 azonos időszakában 115 millió forint veszteség) is jelentősen növekedett, szintén a nem-élet szegmens újra indulásának következtében. A viszontbiztosítási „eredmény” szempontjából a Társaságok az értékesítési volumen minél hamarabbi elfuttatásában érdekeltek, tekintettel a megállapodott konstrukció sajátosságaira.

A Csoport által értékesített azon befektetési egységekhez kötött életbiztosításokat, amelyek az IFRS-ek alapján nem minősülnek biztosítási szerződésnek, a Csoport befektetési szerződésnek minősíti. A befektetési szerződésekhez kapcsolódóan a Kibocsátónak a tárgyidőszakban 63 millió forint díj- és jutalékbevétele keletkezett, 16 millió forinttal több, mint az összehasonlító periódusban, szintén az egyszeri díjas szerződések növekvő értékesítése következtében. A befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása 292 millió forint nyereség volt a 2022-es évben a negatív unit-linked hozamok következtében.

Az egyéb működési bevételek (160 millió forint) legjelentősebb tétele a Kibocsátó eszközalap kezelésből származó bevétele (124 millió forint), mely 20 millió forinttal csökkent 2021-hez képest, mivel a Csoport korábban értékesített, már csökkenő állománnyal rendelkező unit-linked terméktípusához kapcsolódik.

A ráfordítások között a meghatározó tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (együttesen 3 781 millió forint), mely ráfordítást csökkenti a viszontbiztosítóktól származó kármegtérülés 64 millió forint értékben. A kárráfordítások 153 millió forinttal csökkentek 2021-hez képest, mely két ellentétes hatás eredménye. Az élet szegmensben a unit-linked termékek kárai és visszavásárlásai jelentősen csökkentek az összehasonlító periódushoz képest, ugyanakkor a hagyományos és csoportos kifizetések pedig növekedtek, de a unit-linked visszavásárlások csökkenésénél kisebb mértékben.

A nettó tartalékok állományváltozása 761 millió forint nyereség, mely elsősorban a következő tartalékváltozások eredménye. 1 009 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok csökkenéséhez, mely főként a negatív unit-linked hozamoknak köszönhető. A matematikai tartalék 132 millió forinttal, az életbiztosítási ügyfelek bónuszkifizetéseihez képzett biztosítástechnikai tartalék 118 millió forinttal növekedett, míg az eredménytől független díjvisszatérítési tartalék 74 millió forinttal csökkent. Az eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék 4 millió forinttal csökkent. A nettó függőkár tartalék 34 millió forinttal növekedett, míg a törlési tartalékok a kintlévőségek változásával párhuzamosan 42 millió forinttal növekedtek.

A Kibocsátó összes működési költsége összesen 2 219 millió forint volt 2022 első negyedévben, amelyből 1 531 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 578 millió forint egyéb működési költség, és 110 millió forint egyéb ráfordítás. A szerzési költségek jelentősen növekvő tendenciát (+64%) mutatnak, míg a bruttó megszolgált díjak 37%-kal növekedtek. Ezt elsősorban a jutalékon felüli egyéb szerzési költségek növekedése okozza, az új üzletágak, szervezetek és munkavállalók felépítését, illetve felvételét követően és a Növekedési Stratégia megvalósításához kapcsolódóan. Az egyéb működési költségek 27 millió forinttal növekedtek az előző év azonos időszakához képest (2021 első negyedévben 551 millió forint), elsősorban a személyi jellegű költségek növekedése miatt. Az egyéb ráfordítások volumene (110 millió forint) 1 millió forinttal több az összehasonlító periódusnál (109 millió forint).

A befektetési eredmény 2022. első negyedévben 1 814 millió forint veszteség, az összehasonlító periódusban 5 633 millió forint nyereség. Az igen jelentős változást a unit-linked hozamok alakulása okozta (a változásból 7 588 millió forintot magyaráz).

A unit-linked hozam 2 011 millió forint veszteség. Befektetőként legnagyobb megtérülést 2022 első negyedévében az Amazonas latin amerikai, a Metallicum és a Warren Buffett eszközalapokkal lehetett elérni, emellett kiválóan teljesített a Dimenzió Közép-Európa Részvény eszközalap is. 2022 első negyedéve igen mozgalmasan alakult. A piacokon láthatók még a koronavírus válság miatti gazdasági töredezettségek, tovább emelkedett az inflációs nyomás a gazdaságokban, valamint az orosz-ukrán háború kitörésével a geopolitikai stabilitás is megkérdőjeleződött. Kiemelendő az orosz-ukrán konfliktus negatív hatása a pénzpiacokra, amelyek alapvetően befolyásolták a 2022. első negyedévének globális pénzpiaci trendjeit és jelentős bizonytalanságot hordoznak az ideai esztendő hátralévő részére is.

A 2020-2021-es évek túlfűtött gazdaságát, az ideai év szigorodó monetáris és fiskális politikája kell, hogy ellensúlyozza. Globálisan a jegybanki szigorítások alapvetően fogják meghatározni az ideai évben a részvény- és kötvénypiacokat.

A koronavírus továbbra is a mindennapjaink része, azonban úgy néz ki, hogy a világjárvány kezd átalakulni egy influenzához hasonló tüneteket okozó járvánnyá. Ha csak egy szupervariáns nem alakul ki a jövőben, nem várható a gazdaságot érintő járványügyi korlátozások, szigorítások, csökkentve ezzel a korábbi lezárások okozta gazdasági visszaesés esélyét is.

Továbbra is vegyes képet mutatnak a részvénypiacok. A negyedév első felében, úgy tűnt, hogy változnak a trendek a tavalyi évhez képest. A tavalyi évben inkább a fejlett piacok szárnyaltak a fejlődő piacokkal szemben, azonban az ideai év elején ez megfordult, majd a fegyveres konfliktus hatására szinte kivétel nélkül estek a piacok.

Az elemzők az inflációs nyomás mérséklődését várták az ideai év első negyedévet követően, hiszen az inflációt befolyásoló tényezők egy része - ellátási láncok zavarai, chip hiány - enyhülést mutattak már az előző év vége felé, ami folytatódott az új év elején is. A piaci elemzők 2022 decemberére várták az amerikai jegybank kamatemelési ciklusának megkezdését, azonban a FED már márciusban 25 bázisponttal megemelte az alapkamatot. Az ECB is változtatott a korábbi álláspontján és idén elkezdheti emelni az alapkamatot. A Bloomberg várakozása szerint az Európai Központi Bank ideai évben öt darab 10-10 bázispontos emelést fog végrehajtani.

Közben a kínai lassulástól való félelmet, az orosz-ukrán fronton kialakult konfliktustól való félelem árnyékolta be. A január végi, február eleji diplomáciai tárgyalások kudarcba fulladtak, ezt követően pedig Oroszország fegyveres támadást indított Ukrajna ellen, pánikot okozva a tőkepiacokon is. A fegyveres konfliktus kitörésének napján, február 24-én az orosz tőzsdét felfüggesztették, a rubel leértékelődött, a részvények szabadesésbe kezdtek. A nyersanyagárak, élelmiszerárak robbanásszerűen nőttek, rövidtávú kínálati sokkot és infláció megugrást okozva ezzel. A jegybankok harapófogóba kerültek, a monetáris szigorítást egy fegyveres konfliktus közepette kell megkezdeniük, mely így a gazdaság lassulásához, adott esetben recesszióhoz is vezethet globálisan.

A fejlett piacok túlértékeltté váltak a 2021-es évben, így azokban többnyire korrekció volt megfigyelhető az év elején. Az amerikai S&P 500 év eleje óta 4,95% pontos esést szenvedett el, bár egyelőre kevésbé érintette az indexet a háború hatása. Az Európa 600 legnagyobb vállalatát tömörítő STOXX 600 index év eleje óta 6,55% pontos, míg a japán piac 2,5% pontos esést könyvelhetett el.

A fejlődő piacok vegyesen kezdték az évet. Amíg a dél-amerikai részvény indexek emelkedtek, addig a kínai, indiai index leértékelődött az első negyedévben.

Folytatódott a kötvénypiac gyengélkedése az év első negyedévében. A legrövidebb kötvényindex a ZMAX index teljesített a legjobban a 0,2%-os emelkedésével, míg az RMAX index 0,35%-os, a MAX index 7,24%-os esést tudhat magáénak.

Az MNB az idei évben egy szigorúbb monetáris politikát vetített előre az inflációs nyomás erősödésének kezelése érdekében. Az egyhetes betéti tendert év eleje óta 215 bázisponttal, a jegybanki alapkamatot 200 bázisponttal emelte ez idáig az MNB. Bár a Magyar Nemzeti Bank utalást tett arra, hogy az egyhetes betéti tender és az alapkamat közti spreadet csökkenti, a világpolitikai események magyar devizára adott reakciója a spread további tágulását eredményezte.

A magyar tőzsde jól kezdte az idei évet, a fejlődő piacokhoz hasonlóan. Relatív értékeltségen a magyar részvények olcsónak számítottak, melyre a befektetők is felfigyeltek, egészen február közepéig jól tartotta magát a piac. Azonban az Ukrajnához való közelségünk, és az orosz-ukrán kitettséggel rendelkező magyar vállalatok (OTP, Richter, MOL) a befektetőket elriasztotta, a befektetők jelentős része a magyar pozíciók zárása mellett döntött, ezzel a BUX 11,82%-kal értékelődött le az első negyedévben.

A hazai fizetőeszköz, a forint történelmi mélypontot ért el az euróval és a dollárral szemben is márciusban, köszönhetően az inflációs nyomás erősödésének, háború kitörésének és a forint ellen kiépülő spekulatív pozícióknak. Bár az év elején a forint erősödött a másik két devizával szemben és úgy tűnt stabilizálódik is, a szomszédunkban zajló történések következtében a befektetők menekülni kezdtek a forintban denominált eszközökből, mely jelentős hatással volt a forint árfolyamára. Összességében az első negyedévben a forint 0,46%-kal erősödött az Euróval, míg 2,38%-kal gyengült a dollárral szemben.

A Kibocsátó saját befektetésein elért hozama 197 millió forint nyereség volt a 2022. év első negyedévében, míg 2021 azonos időszakában 56 millió forint nyereség. A növekvő nyereséget az emelkedő hozamkörnyezet okozza.

Az MKB-Pannónia Alapkezelőből a Csoportra jutó eredmény a tőkemódszerrel elszámolt befektetések hozama soron jelenik meg, mely 2022. év első negyedévben 94 millió forint nyereség, míg 2021-ben 81 millió forint nyereség volt, amelynek elsődleges oka a növekvő kezelt vagyón.

Az értékesítésre tartott eszközök eredménye 2022 első negyedévében már nem merült fel, mivel 2022-ben már nem rendelkezik értékesítésre tartott eszközökkel a Társaság, míg 2021 azonos időszakában 32 millió forint volt.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 114 millió forint nyereség (2021. év első negyedévben adózás előtti eredmény 446 millió forint nyereség), melyet csökkent a 48 millió forintos adófizetési kötelezettség. Az adózott eredmény összességében 66 millió forint, 317 millió forinttal kevesebb, mint a 2021. év azonos időszak adózott eredménye. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető pénzügyi eszközök 1 323 millió forintos valós érték csökkenését tartalmazza, melyből 127 millió forint a Csoport tulajdonában álló OPUS részvények nem realizált árfolyamnyeresége, a maradék pedig (1 450 millió forint) az állampapírok nem realizált vesztesége, melyet az állampapírpiacon hozamemelkedése okozott. A teljes átfogó jövedelem így 2022 első negyedévében 1 257 millió forint veszteség.

A Kibocsátó mérlegfőösszege 127 632 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2022. március 31-én 11 911 millió forint.

6. MŰKÖDÉSI SZEGMENSEK

8. 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
Ingtatlanok, gépek és berendezések	151	19	-	-	170
Használati jog - eszközök	356	144	-	-	500
Halasztott adó követelések	474	-	-	-	474
Halasztott szerzési költségek	1 352	187	-	-	1 539
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	200	756	-	-	956
Leányvállalatok	3 613	-	-	-3 613	-
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	52	-	-	1 054	1 106
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	20 574	6 920	-	-	27 494
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	83 524	-	-	-	83 524
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	6 341	-	-	-	6 341
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	1	-	-	-	1
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1 677	246	-	-	1 923
Követelések biztosításközvetítőktől	22	19	-	-	41
Viszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	8	42	-	-	50
Saját részvény	-	-	153	-153	-
Egyéb eszközök és elhatárolások	65	75	-	-	140
Egyéb követelések	135	104	-	3	242
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 125	1 161	11	-	2 297
Kapcsolt követelések	229	11	501	-741	-
Eszközök összesen	120 575	9 842	665	-3 450	127 632

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

Kötelezettségek	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítástechnikai tartalékok	17 032	3 482	-	-	20 514
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	83 524	-	-	-	83 524
Befektetési szerződések	6 341	-	-	-	6 341
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	-	34	-	-	34
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	13	-	-	-	13
Vissontbiztosításból származó kötelezettségek	70	620	-	-	690
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	862	100	-	-	962
Kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben	283	65	-	-	348
Kapcsolt kötelezettségek	11	227	1	-239	-
Lízing kötelezettségek	387	160	-	-	547
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	1 182	1 545	2	-1	2 728
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	20	-	-	-	20
Kötelezettségek összesen	109 725	6 233	3	-240	115 721
Nettó eszközök	10 850	3 609	662	-3 210	11 911
Saját tőke					
Jegyzett tőke	3 116	1 070	266	-1 336	3 116
Tőketartalék	4 019	6 625	81	-9 572	1 153
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Részvényalapú juttatás	-	-	-	-	-
Egyéb tartalékok	-4 045	-360	-	-	-4 405
Eredménytartalék	7 792	-3 726	315	7 698	12 079
Kisebbségi részesedésekre jutó saját tőke	-	-	-	-	-
Saját tőke összesen	10 850	3 609	662	-3 210	11 911

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

Átfogó jövedelemkimutatás	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- Életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási díjak	6 388	1 195	-	-	7 583
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	-213	-598	-	-	-811
Bruttó megszolgált díj	6 175	597	-	-	6 772
Vizontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-71	-317	-	-	-388
Biztosítási díjak, nettó	6 104	280	-	-	6 384
Díj-és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	63	-	-	-	63
Befektetések egyéb bevétele	37	-10	-	25	52
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	151	48	-	-	199
Közös és társult vállalatok tőkeváltozása (nyereség)	-	-	-	93	93
Egyéb működési bevételek	191	-	2	-33	160
Vizontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	-	111	-	-	111
Egyéb bevételek	442	149	2	85	678
Bevételek összesen	6 546	429	2	85	7 062
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-3 626	-155	-	-	-3 781
Kármegtérülések vizontbiztosítóktól	11	53	-	-	64
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	824	-63	-	-	761
Befektetések ráfordítása	-2 492	-31	-156	612	-2 067
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	1	1	-	-	2
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	292	-	-	-	292
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-4 990	-195	-156	612	-4 729
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-1 233	-298	-	-	-1 531
Egyéb működési költségek	-420	-158	-3	3	-578
Egyéb ráfordítások	-91	-47	-	28	-110
Működési költségek	-1 744	-503	-3	31	-2 219
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	-	-	-	-	3
Adózás előtti eredmény	-188	-269	-157	728	114
Adóbevételek / (ráfordítások)	-44	-4	-	-	-48
Adózott eredmény	-232	-273	-157	728	66
Egyéb átfogó jövedelem	-1 140	-183	-	-	-1 323
Teljes átfogó jövedelem	-1 372	-456	-157	728	-1 257

9. táblázat Szegmens információk 2021. Q1 módosított (adatok millió forintban)

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Immateriális javak	512	20	-	-	532
Ingtatlanok, gépek és berendezések	84	7	-	-	91
Használati jogok - eszközök	260	63	-	-	323
Halasztott adó követelések	386	-	-	-	386
Halasztott szerzési költségek	1157	64	-	-	1 221
Visszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	218	107	-	-	325
Leányvállalatok	2 956	-	-	-2 956	-
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	52	-	-	670	722
Értékesíthető pénzügyi eszközök	21 104	5 444	-	-	26 548
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	78 772	-	-	-	78 772
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	4 915	-	-	-	4 915
Pénzügyi eszközök – határidős ügyletek	-	-	-	-	-
Követelések biztosítási kötvénytulajdonosoktól	1 539	-	-	-	1 539
Követelések biztosításközvetítőktől	52	16	2	-	70
Visszontbiztosítási ügyletekből származó követelések	17	64	-	-	81
Saját részvény	-	-	117	-117	-
Egyéb eszközök és elhatárolások	17	16	-	-	33
Egyéb követelések	166	85	1	3	255
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	739	429	31	-	1 199
Kapcsolt követelések	130	-	586	-716	-
Értékesítésre tartott eszközök	-	270	-	-	270
Eszközök összesen	113 076	6 585	737	-3 116	117 282

Szegmens információk 2021. Q1 módosított (adatok millió forintban) - folytatás

Kötelezettségek	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítástechnikai tartalékok	13 914	2 473	-	-	16 387
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	78 772	-	-	-	78 772
Befektetési szerződések	4 915	-	-	-	4 915
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	-	13	-	-	13
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	84	-	-	-	84
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	87	54	-	-	141
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben	700	23	-	-	723
Kötelezettségek biztosításközvetítőkkal szemben	230	41	5	-	276
Kapcsolt kötelezettségek	-	128	152	-280	-
Lízingkötelezettségek	266	66	-	-	332
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	883	738	6	23	1 650
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	20	-	-	-	20
Értékesítésre tartott kötelezettségek	-	174	-	-	174
Kötelezettségek összesen	99 871	3 710	163	-257	103 487
Nettó eszközök	13 205	2 875	574	-2 859	13 795
Saját tőke					
Jegyzett tőke	3 116	1 065	246	-1 311	3 116
Tőketartalék	4 019	4 630	81	-7 577	1 153
Részvényalapú juttatás	9	-	-	-	9
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Egyéb tartalékok	-1 204	-17	-	-	-1 221
Eredménytartalék	7 297	-2 803	247	6 037	10 778
Kisebbségi részesedésekre jutó saját tőke	-	-	-	-8	-8
Saját tőke összesen	13 205	2 875	574	-2 859	13 795

Szegmens információk 2021. Q1 módosított (adatok millió forintban) - folytatás

Átfogó jövedelemkimutatás	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási díjak	4 906	73	-	-	4 979
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	-90	56	-	-	-34
Bruttó megszolgált díj	4 816	129	-	-	4 945
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-71	-44	-	-	-115
Biztosítási díjak, nettó	4 745	85	-	-	4 830
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	47	-	-	-	47
Befektetések egyéb bevétele	5 582	-10	-66	65	5 571
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	96	9	-	-	105
Közös és társult vállalatok tőkeváltozása (nyereség)	-	-	-	81	81
Egyéb működési bevételek	216	30	-3	-11	232
Viszontbiztosítótól járó jutalék és nyereségrészesedés	-	17	-	-	17
Egyéb bevételek	5 941	46	-69	135	6 053
Bevételek összesen	10 686	131	-69	135	10 883
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-3 795	-139	-	-	-3 934
Kármegtérülések viszontbiztosítóktól	9	28	-	-	37
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-4 768	112	-	-	-4 656
Befektetések ráfordítása	-20	-24	-1	2	-43
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-277	-	-	-	-277
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-8 851	-23	-1	2	-8 873
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-874	-55	6	-13	-936
Egyéb működési költségek	-427	-124	-10	10	-551
Egyéb ráfordítások	-128	-8	-3	30	-109
Működési költségek	-1 429	-187	-7	27	-1 596
Értékesítésre tartott eszközök eredménye	-	32	-	-	32
Adózás előtti eredmény	406	-47	-77	164	446
Adóbevételek / (ráfordítások)	-58	-5	-	-	-63
Adózott eredmény	348	-52	-77	164	383
Egyéb átfogó jövedelem	-423	-27	-	-	-450
Teljes átfogó jövedelem	-75	-79	-77	164	-67

7. ALKALMAZOTTAK SZÁMA, TULAJDONOSI STRUKTÚRA

A Csoportba tartozó társaságok alkalmazottainak száma 2022. március 31-én 182 fő.

10. táblázat A Kibocsátó alaptőkéjének összetétele (2022. 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

11. táblázat Részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma (2022. 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	-

12. táblázat A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete (2022. március 31.)

Tulajdonosok megnevezése	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemélyek	29 799 291	31,56%	31,56%
Belföldi jogi személy	63 068 894	66,79%	66,79%
Külföldi magánszemély	166 635	0,18%	0,18%
Külföldi jogi személy	75 540	0,08%	0,08%
Nominee, belföldi magánszemély	1 158 518	1,23%	1,23%
Nominee, külföldi magánszemély	118 400	0,13%	0,13%
Nominee, külföldi jogi személy	31 726	0,03%	0,03%
Nem nevesíthető tétel	9 256	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.

13. táblázat A Kibocsátó befektetésesei 2022. március 31-én

Név	Székhely	Kibocsátó részesedése
CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 11.	100,0%
Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	1097 Budapest, Könyves Kálmán krt. 11.	100,0%
MKB Pannónia Alapkezelő Zrt.	1068 Budapest, Benczúr utca 11.	16,0%
CIG Pannónia Pénzügyi Közvetítő Zrt.	1033 Budapest, Flórián tér 1.	95,0%
OPUS GLOBAL Nyrt.	1062 Budapest, Andrássy út 59.	1%

8. TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2022. január 3.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS a szavazati jogot biztosító részvények bejelentés szerinti – határértéket el nem érő – változásáról
2022. január 31.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2022. február 22.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS
2022. február 28.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2022. március 1.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS eszközalapok folyamatos forgalmazásának felfüggesztéséről
2022. március 1.	Tájékoztató eszközalapok felfüggesztéséről
2022. március 3.	Kiegészítő tájékoztatás az eszközalapok felfüggesztéséről
2022. március 10.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS a szavazati jogot biztosító részvények bejelentés szerinti – határértéket el nem érő – változásáról
2022. március 10.	LakóTárs Extra Minősített Fogyasztóbarát Otthonbiztosítás – MNB minősítést kapott a CIG lakásbiztosítása
2022. március 21.	Közgyűlési meghívó hirdeteménye
2022. március 21.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS egészségbiztosítási szolgáltatás nyújtásáról
2022. március 23.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS - a Társaság éves rendes közgyűlése kapcsán érkezett részvényesi indítvány közzététele
2022. március 24.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS vezető állású személy lemondásáról
2022. március 28.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS általános gyermek- és ifjúsági balesetbiztosítási szolgáltatás nyújtásáról
2022. március 31.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél
2022. április 7.	Eszközalapok forgalmazásának változása 2022. április hónapban
2022. április 11.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS a szavazati jogot biztosító részvények bejelentés szerinti – határértéket el nem érő – változásáról
2022. április 14.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2022. április 19.	A CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT. ÉVES RENDES KÖZGYŰLÉSÉNEK NAPIRENDJÉN SZEREPLŐ ÜGYEKKEK KAPCSOLATOS KÖZGYŰLÉSI DÖNTÉSEK
2022. április 19.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS a Társaság éves rendes közgyűlése kapcsán megtett vezérigazgatói prezentáció közzététele
2022. április 26.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban

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.

9. FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy a 2022. első negyedéves jelentést könyvvizsgáló nem vizsgálta, a 2022. 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, 2022. május 17.

Polányi Zoltán
vezérigazgató, első számú vezető

Tóth Alexandra
számviteli rendért felelős vezető