

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

Negyedéves Jelentés

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

2023. harmadik negyedév



CIG PANNÓNIA
BIZTOSÍTÓ

Budapest, 2023. november 28.



dr. Fedák István
vezérigazgató

PREAMBULUM

A Kibocsátó felhívja a Részvényesek és a tőkepiac egyéb szereplőinek a figyelmét, hogy a jelen jelentés – a 2023. első és második negyedéves jelentéshez hasonlóan – a jogszabályi kötelezésnek megfelelő IFRS 17 standardok szerint készült el, 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 és objektív módon kíván megfogalmazni minden olyan lényeges információt az összefoglalóban, amely segíti a Kibocsátó befektetői szemmel történő megítélését, illetőleg igyekszik a korábbi rezsimtől történő eltérés okozta számviteli különbségeket teljes kontextusukban, magyarázattal ellátva megjeleníteni.

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. harmadik negyedéves jelentését (**Jelentés**). A Kibocsátó a Jelentésben a jogszabályban megkövetelt, az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (továbbiakban **EU IFRS**) szerinti konszolidált, nem auditált 2023. év harmadik negyedévének adatait publikálja. A Jelentés tartalmának előállítását az IAS 34 standard előírásaival összhangban történt.

1.1.1. 2023 első három negyedévének jelentősebb eredményei:

- **Konszolidált adózott eredményünk egy év alatt közel 1,5 milliárd forinttal növekedett** a tavalyi, IFRS 17 szerinti első három negyed-évhez viszonyítva – **elérve az 2 338 millió forintos értéket** (az IFRS 17 áttérés miatti tökenövekedés egyszerei, 475 millió forintos társasági adó, valamint a 2022. július 1-től bevezetett extraprofit adó 502 millió forintos hatásaitól¹ megtisztítva).
- **Díjbevételeink 42%-kal, közel 10 milliárd forinttal növekedtek** – az Életbiztosító díjai 21%-kal, – míg az EMABIT díjbevételei 153%-kal **növekedtek egy év alatt**, 2022. év hasonló periódusához képest; **elérve így a 31,7 milliárd forintot**. A dinamikus üzleti növekedést mutatja, hogy a harmadik negyedéves díjaink is 40%-kal haladják meg 2022 azonos időszakos értékét².

TARTALOM

Preambulum	2
Összefoglaló	2
Pénzügyi kimutatások	13
IFRS 17 áttérés	21
A számviteli politika változásai	48
Működési szegmensek	49
Alkalmazottak száma, tulajdonosi struktúra	54
Tárgyidőszakban megjelent tájékoztatások	56
Felelősségvállalási nyilatkozat	57

¹ Az extraprofit adó 2023. első három negyedéves hatása alapján becsült érték.

² Figyelmen kívül hagyva a befektetési szerződések díjait.

1. ÖSSZEFOGLALÓ

(folytatás)

- A díjbevétel növekedés motorjai továbbra is a hitelfedezeti (3,8 milliárd Ft növekedés) és a vállalati vagyonbiztosítási (1,7 milliárd Ft növekedés) szolgáltatásaink.
- **2023 harmadik negyedévében** is folytatódott díjbevételeink dinamikus növekedése, így az ebben évben már harmadszor **haladja meg a 10 milliárd forintot**.
- **Biztosítónk tőkehelyezete stabil**, tőke megfelelési mutatónk **215%**.

Konszolidált adózott eredményünk 2 338 millió forint

ha az egyszeri hatásoktól eltekintünk (475 millió forint társasági adó az IFRS 17 áttérés tőkenövekményére, valamint 502 millió forint extraprofitadó)

Rekord eredménynövekedés

BTE (IFRS 17) **-454 millió forintról ➡ +899 millió forintra**

Biztosítási díjaink +21% Életbiztosító díjak
42%-kal nőttek +153% EMABIT díjak

A növekedés motorja a biztosítások díjbevétel növekedése

Hitelfedezeti biztosítások **3,8 milliárd forint**
Vállalati vagyon biztosítások **1,7 milliárd forint**

Értékesítési csatornáink növekedtek

+211% banki csatorna
+19% alternatív értékesítés
(negyedéves díjban, az év azonos
időszakához képest)

215% Konszolidált tőkemegfelelésünk

(a felügyelet által elvárt érték 150%)

1.1.2. Jelentésünk értelmezéséhez rövid tájékoztató

2023. első negyedéves jelentésünk mérföldkő volt mind Társaságunk, mind a hazai biztosítási szektor életében. Előző negyedéves jelentéseinkben részletesen beszámoltunk Részvényeseinknek a kötelezően előírt új IFRS standardról, ezen standardra való áttérés hatásairól Társaságunk saját tőkéjére, valamint részletes magyarázatot

adtunk a 2022-es gazdasági év ezen új módszertan szerinti értékeléséről is.

Az IFRS 17 egyik fontos jellemzője a három különböző értékelési módszertan szerinti értékelés. Társaságunk által kínált szerződéstípusokat az alábbi értékelési módszertanokba soroljuk az egyes szegmenseknek megfelelően:

Szegmens/Értékelési módszertan	GMM (jellemzően hosszútávú, többéves szerződések)	VFA (jellemzően hosszútávú, többéves szerződések)	PAA (jellemzően rövidtávú, egyéves/évente megújuló szerződések)
Életbiztosítási szegmens	<ul style="list-style-type: none"> - hagyományos (kockázati) élet- és balesetbiztosítások - tartamos csoportos élet- és tartamos balesetbiztosítások - csoportos hitelfedezeti biztosítások, életbiztosítási szolgáltatásokkal 	<ul style="list-style-type: none"> - rendszeres és egyszeri díjas befektetési egységekhez kötött élet- és nyugdíjbiztosítások - hagyományos megtakarítási (vegyes) élet-, kegyeleti és nyugdíjbiztosítások 	<ul style="list-style-type: none"> - évente megújuló egyéni és - csoportos élet-, baleset- és egészségbiztosítások
Nem-életbiztosítási szegmens	<ul style="list-style-type: none"> - technikai biztosítások - kezesi biztosítások - csoportos hitelfedezeti biztosítások, nem-életbiztosítások 		<ul style="list-style-type: none"> - lakásbiztosítás - utasbiztosítás - flotta casco - vállalati vagyon- és felelősségbiztosítás - csoportos nem-életbiztosítások

Annak érdekében, hogy Részvényeseink minél áttekinthetőbb, átláthatóbb információt kapjanak Társaságunk üzleti teljesítményéről, az értékelési módszertan szerinti számbavétel mellett bevezettünk egy portfóliócsoport

szerinti kategóriarendszert is. Az alábbi táblázat foglalja össze, hogy mely szolgáltatásaink melyik portfóliócsoporthoz tartoznak. Ebben a besorolásban nem történt változás az elmúlt negyedévhez képest

Portfólió csoport/szegmens	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens
Csoportos élet, baleset és egészségbiztosítás	<ul style="list-style-type: none"> - csoportos élet-, baleset-, egészségbiztosítás - csoportos szolgáltatásfinanszírozó biztosítás - MVM Baleset és Egészségbiztosítás csomagok 	
Egyéni élet-, baleset- és egészségbiztosítás	<ul style="list-style-type: none"> - hagyományos egyéni élet-, baleset- és egészségbiztosítás 	
Egyszeri díjas UL	<ul style="list-style-type: none"> - euró és forint alapú egyszeri díjas befektetési egységekhez kötött életbiztosítás 	
Rendszeres díjas UL	<ul style="list-style-type: none"> - euró és forint alapú rendszeres díjas befektetési egységekhez kötött életbiztosítás 	
Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási életbiztosítás	<ul style="list-style-type: none"> - hagyományos rendszeres díjas kegyeleti, megtakarítási, és nyugdíjbiztosítás 	

Szegmens/Értékelési módszertan	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens
Kockázati életbiztosítás	- hagyományos rendszeres díjas kockázati életbiztosítás	
Hitelfedezeti biztosítás		- hitelfedezeti biztosítás - MVM számlavédelem biztosítás
Flotta CASCO		- flotta casco - integrált casco
Vállalati vagyonbiztosítás		- ipari vagyonbiztosítás - felelősségbiztosítás - technikai biztosítás - D&O - drónbiztosítás
Kezesi biztosítás		- magyar kezesi biztosítás - olasz kezesi biztosítás (kifutó portfólió)
Lakossági vagyonbiztosítás		- utasbiztosítás - lakásbiztosítás

1.1.3. 2023 első három negyedévére vonatkozó eredmények értelmezése

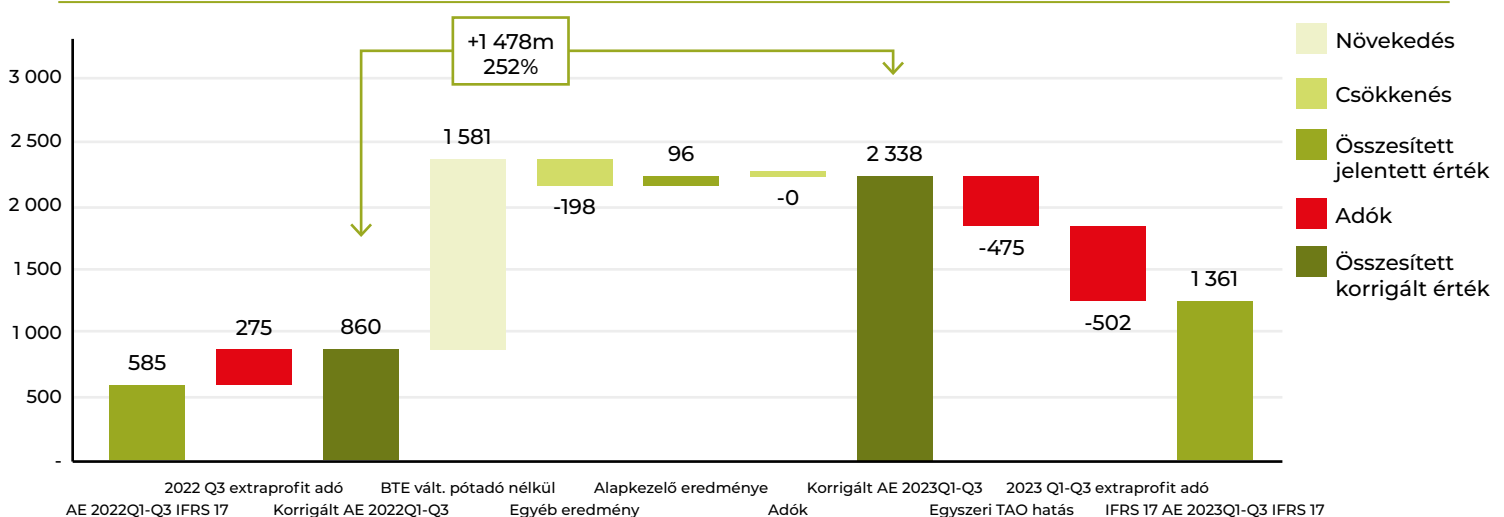
Számviteli konszolidált adózott eredményünk az idei első félévben 1 361 millió Ft nyereség lett. Jelen negyedéves beszámoló szerinti adózott eredményünk annak ellenére érte el ezt a mértéket, hogy – a múlt negyedéves beszámolómban már említett – 475 millió forintos egyszeri társasági adófizetési kötelezettségünk keletkezett az IFRS 17 áttérés okozta 7 milliárd forintos saját tőke növekedés eredményeképpen. Ugyancsak az összehasonlítás miatt kell megemlítenünk, hogy az éves növekedést számviteli szempontból csökkenti az extraprofit adó hatása. Ennek számszakilag pontos kiszámítására az IFRS 17 adta keretrendszer miatt csak korlátozottan van lehetőség – mivel

az egyes szerződések keletkezéskor és a pénzügyi jelentések készítésekor használt feltételrendszer változásainak eltérése túl komplexszé tenné az elemzést –, így a legjobb becslésünk szerint az extraprofitadó 502 millió forintos értékben került meghatározásra, mely az alábbi kimutatásban látható.

Különösen figyelemre méltó a konszolidált adózott eredmény annak fényében, hogy a tavalyi harmadik negyedév végi IFRS 17 szerinti eredményünk 585 millió Ft volt. A növekedés motorja egyértelműen a biztosítástechnikai eredmény **1,4 milliárd forintos éves növekedése**, amely mögött (i) egyrészt a biztosítási állományunk növekedése, (ii) hatékonyságunk nagyfokú javulása (iii), valamint a magasabb hozamkörnyezet áll.

1. grafikon

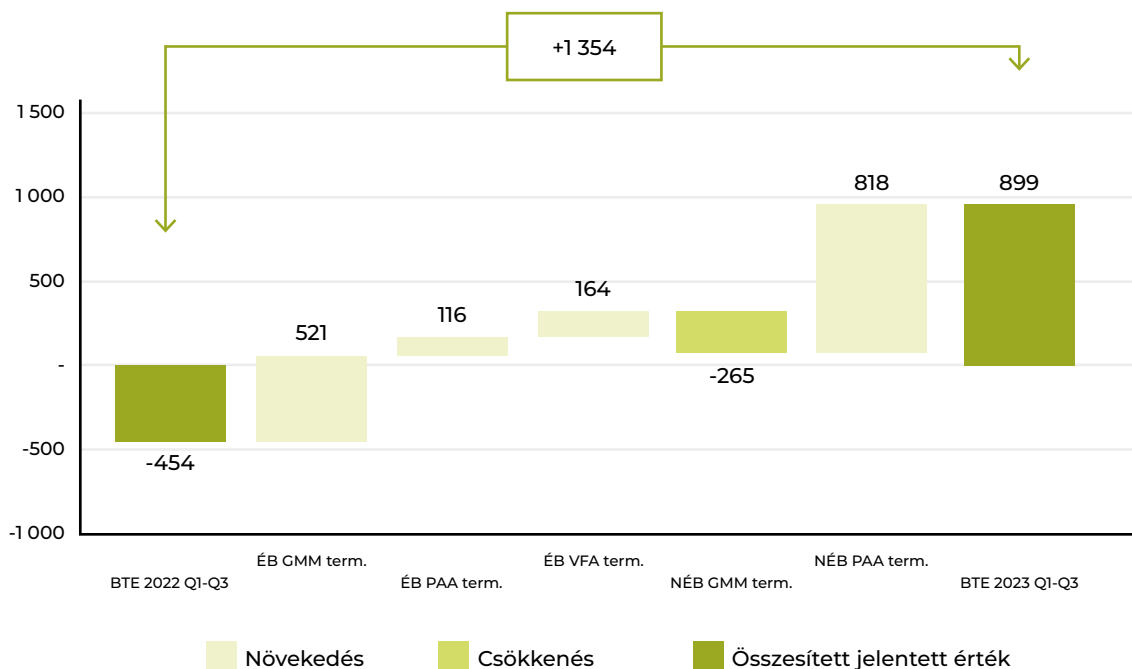
Adózott eredmény változása 2022 Q1-Q3 vs 2023 Q1-Q3 - (adatok millió forintban)



Ha értékelési módszertanok szerint vizsgáljuk meg a biztosítástechnikai eredmény változását, akkor a következőt láthatjuk:

2. grafikon

Biztosítástechnikai eredmény éves változása 2022 Q1-Q3 vs 2023 Q1-Q3 - (adatok millió forintban)



ÉB GMM term.	életbiztosítási, GMM módszertannal értékelt termékek biztosítástechnikai eredménye
ÉB PAA term.	életbiztosítási, PAA módszertannal értékelt termékek biztosítástechnikai eredménye
ÉB VFA term.	életbiztosítási, VFA módszertannal 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
BTE	biztosítástechnikai eredmény

Az életbiztosítási szegmensben minden értékelési módszertan szerinti termékcsoporthoz eredménynövekedést értünk el. Ebből a kimutatásból jól látszik, hogy a jelenlegi piaci környezetben a Biztosító szerződéses portfóliójából a klasszikus – hosszú távú, több éves – életbiztosítási termékek jövedelmezősége emeli Társaságunk eredményét. Növekedési stratégiánk egy céljának – UL és személyi biztosítás állományának megtartása – megvalósulását látjuk ebben az összehasonlításban.

A nem életbiztosítási szegmensben a jellemzően rövidtávú szerződéseknél – PAA értékelés módszer: azon belül a vállalati vagyon szerződéseknél – jelentős eredménynövekedést értünk el, részben ezen portfóliók növekedése

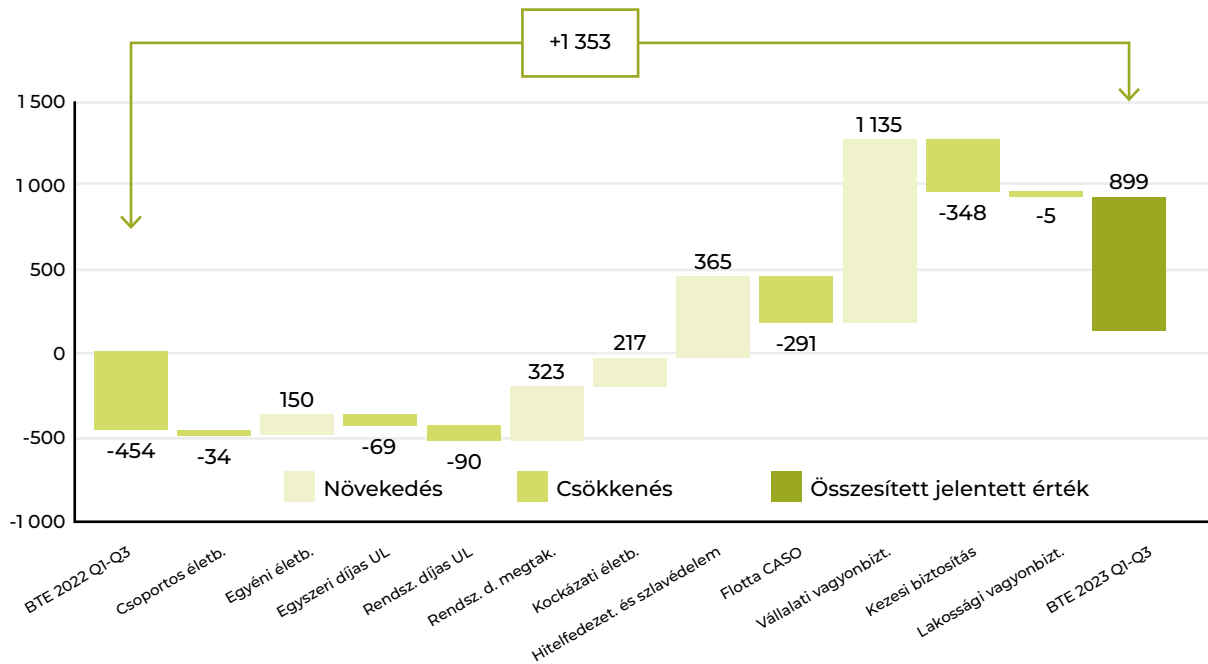
miatt, részben az eredmény javítása érdekében megtett hatékonyságnövelési változtatások miatt.

A nem-életbiztosítási szegmens GMM módszertannal értékelt szerződésállományának éves eredménycsökkenése miatt következett be, hogy a kezesi termékeken 2022-ben jelentős pozitív lebonyolítási eredmény keletkezett, akkor még függőben lévő ügyek lezárásaként, amely 2023-ban eddig nem ismétlődött meg.

A biztosítástechnikai eredményünk csaknem 1,4 milliárd forintos javulása portfóliócsoporthoz képest a következőképpen alakult:

3. grafikon

Biztosítástechnikai eredmény változása portfóliócsoportonként 2022 Q1-Q3 vs 2023 Q1-Q3 - (adatok millió forintban)



Csoportos élet-, baleset- és egészségbiztosítási termékek: A portfóliócsoporthoz mérete és bevételei bővültek a megelőző év azonos időszakához viszonyítva. A portfóliócsoporthoz tartozó csoportos szolgáltatásfinanszírozó egészségbiztosítási portfólió mellynél a károk, nyújtott szolgáltatások összege növekedett, ami a portfólió és a portfóliócsoporthoz tartozó eredményét csökkentette éves összehasonlításban.

Egyéni élet-, baleset- és egészségbiztosítási termékek: Jelentősen bővült a Biztosító nyereségesen működő egyéni balesetbiztosítás portfóliója, így a Biztosító eredménye is. Különösen kiemelkedő ebben a csoportban az egyik népszerű termékünk, a Bajtárs élet- és balesetbiztosítás, melyből több, mint ötezer darabot értékesítettünk 2023 első három negyedévében.

Egyszeri díjas UL termékek: A portfóliócsoporthoz esetében a Biztosító kártartalékai jelentősen megnöttek az első három negyedévben, ugyanakkor ezzel párhuzamosan a díjtartalékok lecsökkentek, vagyis ez az eredményt nem befolyásolta jelentősen. A kártartalékok mellett viszont a kártartalékokhoz képzendő kockázati kiigazítás összege is megnőtt. A portfóliócsoporthoz tartozó eredménye a rá képzendő (kártartalékokhoz kapcsolódó) kockázati kiigazítás összegének a növekedése miatt romlott a megelőző év azonos időszakához viszonyítva. Emellett a hozamgörbe növekedéséből adódóan is növekedtek a Biztosító kártartalékai, mely a portfólió 2023-as pénzügyi eredményét rontják. Vagyis összességében az egyszeri díjas UL termékek eredménye rosszabb volt, mint éves összehasonlításban.

Rendszeres díjas UL termékek: A portfóliócsoporthoz esetében a megelőző év első három negyedévében jelentősen alacsonyabbak voltak a költségek a bázisidőszak elején – 2021. év végén – előrejelzettnél, mely pozitív tapasztalati varianciát okozott, ezáltal növelve az eredményt. Idén nem tapasztalunk hasonló mértékű eredménynövelő eltérést, mivel a Biztosító 2022. év végi előrejelzései már egy alacsonyabban várt költségszintet tükröznek – mely a már említett hatékony működés következménye –, amely azonban paradox módon rontja a portfólió csoport eredményét éves összehasonlításban. Természetesen az alacsonyabb költségszint a Biztosító tényleges eredményére pozitívan hat.

A portfóliócsoporthoz jelentős kártartalékai vannak. A hozamgörbe növekedéséből adódóan növekedtek a Biztosító kártartalékai mely a portfólió 2023-as pénzügyi eredményét csökkenti. Mindezen okok következtében a portfóliócsoporthoz tartozó eredménye csökkent az összehasonlító periódus teljesítményéhez képest.

Hagyományos rendszeres díjas megtakarítási termékek: A portfóliócsoporthoz esetében az összehasonlító periódusban jelentősen visszaesett a portfóliók mögötti eszközök - matematikai tartalékok - piaci értéke. A piaci értékcsökkenés eredményeként a vonatkozó IFRS előírások szerint a portfóliócsoporthoz tartozó bizonyos szerződés-csoportjaira egyfajta pénzügyi tartalékot kellett képeznünk – veszteséget kellett elszámolnunk. A portfóliócsoporthoz tartozó pénzáramaira vonatkozó feltételezései és a tényadatok eltérései, valamint a pénzügyi és nem pénzügyi feltétele-

lezések frissítése eredményeként a szerződés csoport a megelőző év első félévének a végére ismét nyereségesbe fordult. Az összképet színesíti, hogy a nyereségesbe visszafordulás ellenére az összehasonlító periódus eredménye összességében a fenti tartalékképzés miatt negatív lett a portfólió csoportra. 2023-ban a negatív hozamok miatti azonnali veszteségek elszámolására nem került sor, így a Biztosító eredménye jelentősen javult a megelőző év azonos időszakához viszonyítva.

A fentiekén túl, 2022 első három negyedében az időszak elején előrejelzettnél nagyobb kár keletkezett a portfólió csoport esetében. 2023. első három negyedében a bázisidőszakhoz hasonló eredménycsökkentő eltérést nem tapasztaltunk, így ez a hatás szintén javítja az eredményünket éves összehasonlításban.

Kockázati életbiztosítási termékek: Az eredmény első sorban az állomány bővülése miatt nőtt. Mind a hagyományos rendszeres díjas kockázati portfólió – mely a Biztosító legfőbb kockázati termékét a Pannónia Bárka Élet-, Baleset- és Betegségbiztosítást foglalja magában –, mind az MVM kegyeleti és kockázati portfóliók – mely az MVM által értékesített kockázati termékeket foglalja magában –, jelentősen növekedtek, ami a portfólió csoport eredményét is növelte.

Hitelfedezeti biztosítás és számlavédelem termékek: 2022 harmadik negyedében a BNP Paribas Cardif Életbiztosítótól átvett csoportos hitelfedezeti biztosítási szerződésekkel bővült a portfólió csoport. Az átvett csoportos hitelfedezeti biztosítási szerződések esetében az átvétel negyedében – 2022. harmadik negyedév – a Biztosító egy veszteség komponens képzett, ami a 2022-es eredményt rontotta. Ezen veszteség komponens képzésre a portfóliótól várt, feltételezett pénzáramokból számolt eredményfeltételezések miatt került sor. Amennyiben minden a Biztosító várakozásai szerint alakul úgy a portfólió további veszteséget nem okoz a Biztosítónak. Hasonló veszteség komponens képzésére 2023-ban nem volt szükség, így e hatás jelentősen javítja az eredményünket éves összehasonlításban. Az eredmény az állomány bővülése miatt is nőtt. 2022 tavaszán a Magyar Bankholding tagvállalatain keresztül elindult a hitelfedezeti biztosítások széles körének értékesítése, amely jelentősen hozzájárul a portfólió csoport folyamatos növekedéséhez.

Casco termékek: Az összesen 291 millió forintos éves eredménycsökkenés okai alapvetően a biztosítási állomány növekedése, a felmerült költségek és szolgáltatások növekedése volt. Az előző üzleti év azonos időszakában a relatív magas kárhányad (közel 100%) jelen üzleti évben ugyan kisebb mértékű (közel 80%), azonban a felmerült szerzési jellegű költségek növekedtek a vizsgált periódusokban.

Jelen üzleti évben az előrejelzéseinkben alkalmazott, de tapasztalatokon alapuló kárhányad közel 80%-ra csökkent, azonban a pótdadó a következő év eredményét is csökkenti annak alkalmazásával összefüggő szabályozások változása miatt, tekintettel arra, hogy a fizetési kötelezettséget 2024-re is kiterjesztette az állam az idei évben.

A termék csoport kombinált rátája, amely tartalmaz minden várható és feltételezett ráfordítást, magasabb volt az előző év azonos időszakában és jelen üzleti évben is, mint 100%, emiatt a termék várható veszteségeire az IFRS 17 sztenderd előírásainak megfelelően veszteségkomponenst – a hagyományos megtakarítási termékeknel már megemlíttett, egyfajta pénzügyi tartalékokat – képeztünk. A kombinált ráta az előző időszakhoz képest csökkent, azonban a portfólió mérete jelentősen nőtt, emiatt összességében az értékelési napon megképzett veszteségkomponens értéke magasabb lett, mint az összehasonlító periódusban. Ugyancsak rontotta eredményünket éves összehasonlításban a pénzügyi feltételezéseink (a hozamgörbe) változása, amelynek alapja az előző év végén a nyitott károokra képzett kártartalék volt.

Vállalati vagyontulajdonos termékek: Az éves eredmény növekedés oka a biztosítási állomány jelentős növekedése, amely ellensúlyozta a vele kapcsolatos költségek és szolgáltatások növekedését. A termék csoportot alacsony kárhányad jellemzi. Eredményességet befolyásoló tényezők között kell megemlítenünk többek között – a szerződésekhez kapcsolt szerzési költségek mellett – a saját kockázatok fedezetére bevont viszontbiztosítási szerződéseket és ezek költségeit, melyek csökkentik a termék csoport jövedelmezőségét, ugyanakkor a tőkeszükségleti igényt jelentősen javítják.

Kezesi biztosítási termékek: Az éves eredménycsökkenés két okra vezethető vissza: (i) az összehasonlító periódusban felmerült jelentős lebonyolítási eredmény az idei évben még nem jelentkezett (ii) az eredményromlást növeli az időszak végi forint gyengülése, amely tartaléknövekedést okozott 2023 harmadik negyedében. A nem forintban keletkezett tartalékokra árfolyamfedezeti ügyleteket kötöttünk, melyek pozitív eredménye az adózott eredményünket javítja, azonban nem a biztosítástechnikai, hanem a befektetési eredmény részeként.

Lakossági vagyontulajdonos termékek: Az összesen 5 millió forintos éves eredménycsökkenés oka alapvetően a termék megnövekedett állománya miatt a termékre terhelte,allokált működési és kárrendezési költségek.

Értékesítések volumene

A biztosítástechnikai eredményünk kimagasló emelkedése mögött az értékesítés folyamatos, dinamikus – a biztosítási szektorra jellemző átlagos bővülése feletti – növekedése áll.

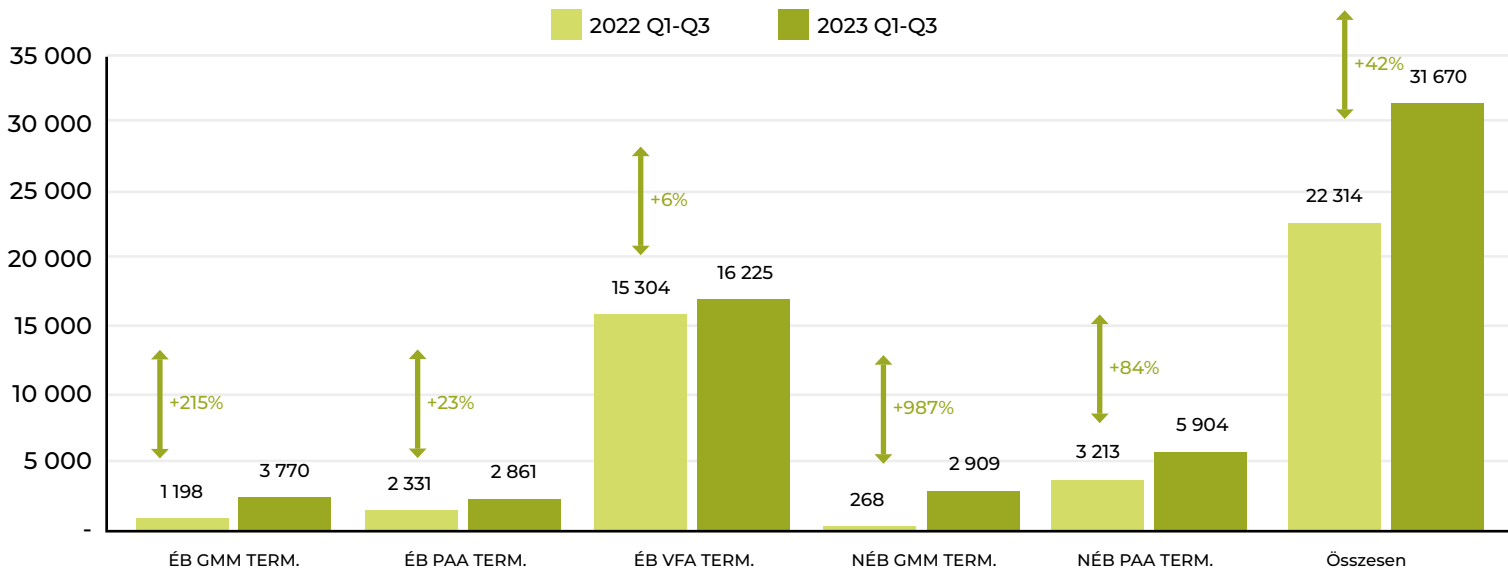
A Társaság 2023 év elején felülvizsgálta értékesítési szervezetét, folyamatait és átalakításokat eszközölt az értékesítési stratégiájának megfelelően. Ennek keretében a Társaság menedzsmentje hosszabb időn keresztül vizsgálva jutott arra a szakmai következtetésre, hogy a belső

hálózat leépítése és a független hálózat átcsatornázása melletti operatív döntéseket meghozza; vagyis az értékesítési tevékenység fókuszát a banki és független alkuszi hálózatra helyezte a Társaság. A döntés követő átalakulás 2023 harmadik negyedévében befejeződött, így a fenti két értékesítési hálózat szolgáltatja a továbbiakban a bővülésünk alapjait.

A díjelőírások éves változását is szegmensenként és értékelési típusonként elemezzük az IFRS 17 rendszerben. A következő ábra ezen megbontás szerint mutatja növekedésünket.

4. grafikon

Díjelőírások változása 2022 Q1-Q3 vs 2023 Q1-Q3 (adatok millió forintban)



Mindegyik értékelési módszertan szerinti biztosítási csoportban sikerült növekedést elérnünk: összességében 42%-kal emelkedtek díjaink egy év alatt. (az Életbiztosító 21%-kal, az EMABIT 153%-kal növelte díjelőírásait). Ezen növekedés mögött alapvetően két ok húzódik:

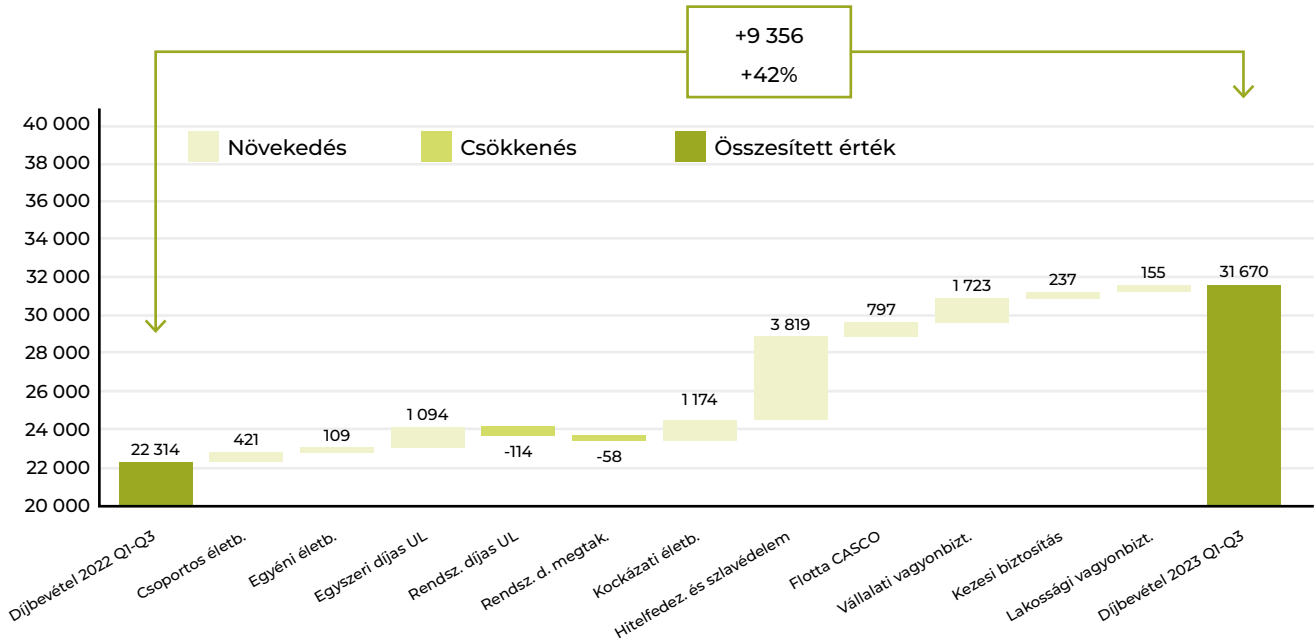
- mind az életbiztosítási szegmens, mind a nem életbiztosítási szegmens GMM módszerrel értékelt portfóliói – 215% és 987%-os növekedéssel – a BNP Paribas Cardif biztosítóktól átvett hitelfedezeti biztosításokat már Társaságunk műveli
- a nem életbiztosítási szegmens rövid távú szerződésai – vállalati vagyonbiztosítás és flotta casco – közel 3 milliárd forintos növekedést mutatnak.

Ezen eredményeknél szerényebb a 6%-os növekedéssel bíró VFA értékelési módszerrel értékelt díjbevétel növekedés. Ezen csoport pozitív éves változását elsősorban az egyszeri díjas befektetési egységekhez (UL) kötött életbiztosítások generálták. Rendszeres díjas UL termékeink értékesítési eredményét érdemben befolyásolta az igen magas hozamkörnyezet miatti elszívó hatás – az állampapírpiacon például jelentős versenyt generált a befektetési termékek számára az idei évben – amelynek következtében ezen szerződés csoport díjbevétele csökkent éves összehasonlításban.

A könnyebb érthetőség érdekében alább is bemutatjuk a díjak változását portfóliócsopontonként.

5. grafikon

Díjbevétel változása portfóliócsopontonként 2022 Q1-Q3 vs 2023 Q1-Q3 (adatok millió forintban)

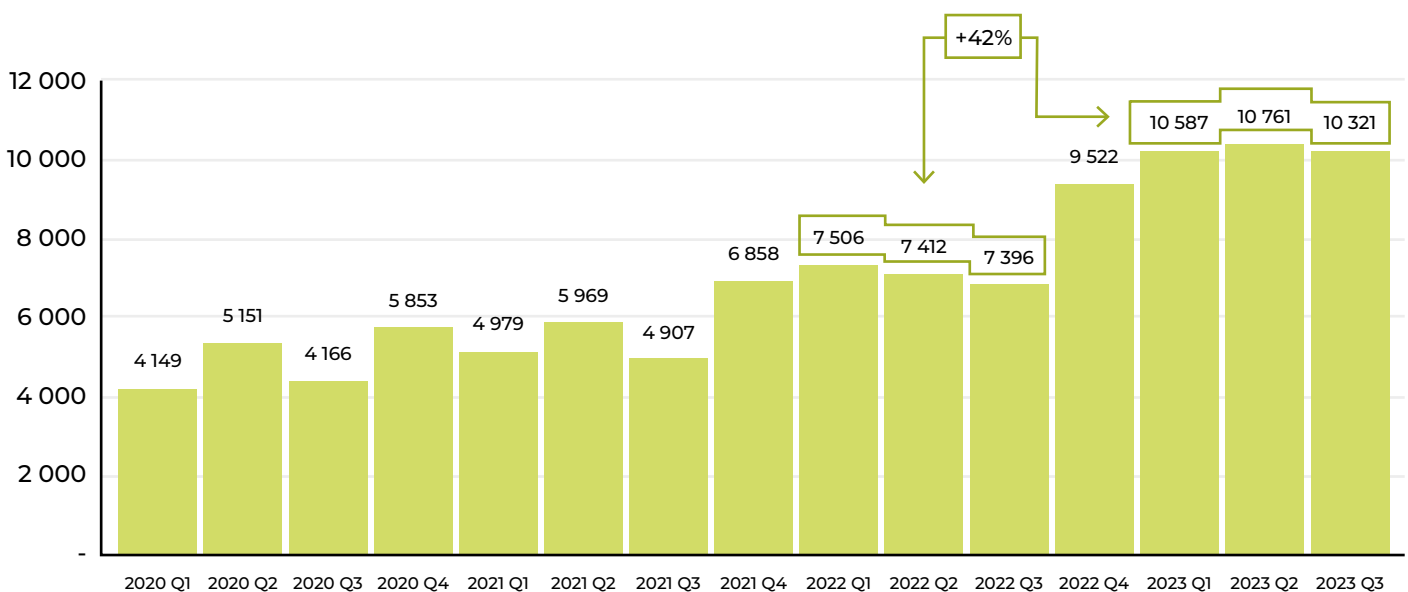


Majdnem mindegyik portfóliócsoporthoz nőtt a díjbevételeink, különösen a már említett hitelfedezeti, vállalati vagyon és az egyszeri díjas UL, illetve a kockázati életbiztosításoknál. Rendszeres díjas megtakarítási termékeink kisebb mértékű csökkenése piaci indokokkal magyarázható, a magas hozamszint kizorító hatása rövid távon negatívan hat ezen termékcsoport értékesítésére.

Társaságunk stratégiájának fontos eleme portfóliónk növelése, mely pozitív hatást fejt ki az eredményességünkre a méretgazdaságosság miatt. Az állomány növelésének egy mutatója a biztosítási díjak növelése, mely kiemelt célunk. 2023 mindhárom negyedévében az egyedi negyedéves díjaink meghaladták a tízmilliárd forintot.

6. grafikon

Biztosítási díjak negyedévenként - (adatok millió forintban)



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

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

Társaságunk 2023. augusztus hó 29. napján – a jelen üzleti évre elfogadott és közzétett – Társasági eseménynaptárban meghatározottak szerint publikálta a **2023 harmadik negyedévére vonatkoztatott**, az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok alapján készített konszolidált, nem auditált **jelentését**³. A jelentés immár harmadik alkalommal épült fel a kötelezően alkalmazandó IFRS 17 standardok szerinti módszertan szerint, amely okból – csakúgy mint a jelen harmadik negyedéves jelentésünk – módszertani értelmezésre vonatkozó tartalmakat közölt a befektetőink részére.

1.2.2. Egyéb események

A tárgyidőszakban két kiemelten fontos – az üzleti aktivitását is jelző – lépésről számolt be a Társaság a hivatalos közzétételi csatornákon:

- egyfelől 2023. július hó 18. napján, amikor is arról tájékoztattott, hogy a CIG Pannónia Csoport és a VISTA Utazási Irodák Kft. 3+3 évre szóló stratégiai együttműködésre vonatkozó keretmegállapodást írtak alá, amely szerint az utazási iroda kizárólagosan a biztosító vagyonszolgáltatással foglalkozó tagvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. ügyfélközpontú utasbiztosítási termékeit értékesíti ügyfelei számára. Az együttműködés a Társaság 2021. év júliusában meghirdetett Növekedési Stratégiájába ágyazottan további lépés volt annak érdekében, hogy a CIG Pannónia Csoport az stratégiában megjelölt öt év alatt teljes körű életbiztosítási és nem-életbiztosítási termékportfólióval rendelkezzen, megbízható, meghatározó méretű és stabil hátterű biztosítóvá váljon;
- másfelől, amikor is 2023. augusztus hó 2. napján tájékoztatást adott arról, hogy a Belügyminisztérium, mint ajánlatkérő általi élet- és balesetbiztosítás tárgykörben két éves időtartamra kiírt Nyílt Uniós közbeszerzési eljárásban 12 hónapra számított 445 872 250 Ft biztosítási szolgáltatási díjra vonatkozó legkedvezőbb ajánlatával nyertes ajánlattevő lett.

További, kiemelten fontos döntést hozott meg a Társaság Igazgatósága alapítói jogkörben, amikor is – miután arra a kockázat- és szavatolótőke-értékelési rendszer követelményei alapján a rendelkezésre álló szavatolótőke és a jövőbeni várható szavatolótőke-szükséglet adatai szerint szükség mutatkozott – elhatározta és megvalósította az EMABIT alaptőkéjének felemelését névérték szerint 15 millió, míg kibocsátási értéken 1,5 milliárd forinttal. A teljes alaptőke-emelést a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. egyszemélyes tulajdonosa teljesítette, és valamennyi részvényt a Társaság vesz át. Az alaptőkeemelés következtében az EMABIT alaptőkéje 1 090 000 000 forintra (egy-milliárd-kilencvenmillió forintra) emelkedett, amely 1090 darab egyenként 1 000 000 Ft névértékű törzsrészvényből áll, valamint fontos elem, hogy a Társaság az alaptőke-emeléssel egyidejűleg a részvények kibocsátási, illetve névértéke közötti különbözetet, azaz 1 485 000 000 forintot (egymilliárd-négyszáznyolcvanötmillió forintot) a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. tőketartalékába helyezi. Mindezen folyamat megvalósítása egyben az EMABIT alapító okiratának módosítását is jelenti, illetőleg megtörtént a közzétételt⁴ követően a pénzbeli hozzájárulás rendelkezésre bocsátása is.

A Társaság fontosnak tartja rögzíteni, hogy a tőkeemelés és a tőketartalék megképzése a Társaság Növekedési Stratégiájába ágyazott elképzeléseinek megfelelően, az egyes üzletágak működésének finanszírozására, valamint a szükséges, elvárt és biztonságos szavatolótőke megfelelés fenntartása érdekében kerül sor. A Társaság egyenes szándéka és új stratégiájának fontos eleme – az értékesítés, valamint a belső védelmi vonalak és a tőkehelyzet erősítésével – az EMABIT tevékenységének növekedési igényével és meghatározott elemeivel történő működtetése.

1.2.3. Mérlegfordulónap után történt események

A mérlegfordulónapot követően a jelen negyedéves jelentés közzétételéig rendkívüli közzétételi kötelezettséget keletkeztető esemény nem volt a Kibocsátó vonatkozásában.

Budapest, 2023. november 28.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

³ https://www.bet.hu/newkibdata/128943179/cig_jelentes_2023_Q2_hun_fin.pdf

⁴ https://www.bet.hu/newkibdata/128941452/CIG_EMABIT_t%C5%91keemel%C3%A9s_20230823_HUN.pdf

2. PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

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

	2023 Q1-Q3 (A)	2022 Q1-Q4 módosított	2022 Q1- Q3 (B) módosított	Változás (A)-(B)
Biztosítási bevétel	15 836	13 338	8 846	6 990
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-13 112	-13 246	-9 400	-3 712
Viszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-2 844	-1 672	-1 363	-1 481
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	1 177	2 377	1 673	-496
Biztosítási szolgáltatások eredménye	1 057	797	-244	1 301
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	1 357	1 102	703	654
Befektetések egyéb bevétele	7 179	963	885	6 294
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	16	-6	-10	26
Befektetések ráfordítása	-783	-3 044	-1 878	1 095
Társult vállalatok hozama	357	482	259	98
Befektetési eredmény	8 126	-503	-41	8 167
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	-6 349	1 429	643	-6 992
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	7	-11	22	-15
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	-327	178	242	-569
Pénzügyi eredmény	-6 669	1 596	907	-7 576
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	54	105	89	-35
Egyéb működési költségek	-162	-428	-95	-67
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	56	231	187	-131
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	-461	-233	-54	-407
Adózás előtti eredmény	2 001	1 565	749	1 252
Adóbevételek / (ráfordítások)	-640	-275	-164	-476
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	117	-	-
Adózott eredmény összesen	1 361	1 407	585	776
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	1 699	-3 208	-4 257	5 956
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	-656	2 154	2 379	-3 035
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	-94	136	206	-300
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	949	-918	-1 672	2 621
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	1 708	-602	-524	2 232
Egyéb átfogó jövedelem összesen	2 657	-1 520	-2 196	4 853
Teljes átfogó jövedelem	4 018	-113	-1 611	5 629

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

	2023 Q1-Q3 (A)	2022 Q1-Q4 módosított	2022 Q1- Q3 (B) módosított	Változás (A)-(B)
A Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény (millió Ft)	1 361	1 407	585	
Törzsrészesvények súlyozott átlagállománya (db)	93 954 254	93 954 254	93 954 254	
Egy részvényre jutó eredmény (alap) (Ft)	14,5	15,0	6,2	8,3
A Társaság tulajdonosaira jutó módosított adózott eredmény (millió Ft)	1 361	1 407	585	
Törzsrészesvények súlyozott átlagállománya (db)	94 428 260	94 428 260	94 428 260	
Egy részvényre jutó eredmény (hígított) (Ft)	14,4	14,9	6,2	8,2

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

Dátum	Kibocsátott törzsrészesvény (db)	Saját részesvények	Napok száma	Súlyozott átlag
2022.12.31	94 428 260	474 006	273	93 954 254
2023.09.30	94 428 260	474 006	273	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 átfogó jövedelem kimutatás – egyedi negyedéves adatok (adatok millió forintban)

	2023 Q3 (A)	2023 Q2 (B)	2023 Q1 (C)	2022 Q3 (D)	Változás (A)-(D)
Biztosítási bevétel	5 884	4 790	5 162	3 468	2 416
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-4 897	-4 301	-3 914	-3 960	-937
Vizontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-1 391	-491	-962	-245	-1 146
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés vizontbiztosítótól	882	605	-310	1 281	-399
Biztosítási szolgáltatások eredménye	478	603	-24	544	-66
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	540	420	397	275	265
Befektetések egyéb bevétele	5 349	1 504	326	393	4 956
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszairása	20	-5	1	-1	21
Befektetések ráfordítása	24	1 748	-2 555	3 154	-3 130
Társult vállalatok hozama	117	125	115	86	31
Befektetési eredmény	6 050	3 792	-1 716	3 907	2 143
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	-5 286	-2 935	1 872	-3 442	-1 844
Pénzügyi eredmény vizontbiztosításból	31	-69	45	3	28
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	-229	-153	55	-84	-145
Pénzügyi eredmény	-5 484	-3 157	1 972	-3 523	-1 961
Díj -és jutalékbevételek befektetesiszerződésekből	24	18	12	26	-2
Egyéb működési költségek	-33	-82	-47	-31	-2
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	8	37	11	42	-34
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	-218	-162	-81	27	-245
Adózás előtti eredmény	825	1 049	127	992	-167
Adóbevételek / (ráfordítások)	-53	-78	-509	-54	1
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-	-	-	-
Adózott eredmény összesen	772	971	-382	938	-166
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	-191	1 331	559	-1 330	1 139
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	333	-1 090	101	455	-122
Pénzügyi átfogó eredmény vizontbiztosítási ügyletekből	2	108	-204	142	-140
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	144	349	456	-733	877
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	1 419	296	-7	-249	1 668
Egyéb átfogó jövedelem összesen	1 563	645	449	-982	2 545
Teljes átfogó jövedelem	2 335	1 616	67	-44	2 379

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

Eszközök	2023. szeptember 30. (A)	2022. december 31. módosított	2022. szeptember 30. (B) módosított	Változás (A)-(B)
Immateriális javak	947	992	952	-5
Ingatlanok, gépek és berendezések	119	149	160	-41
Használati jog-eszközök	309	409	465	-156
Halasztott adó követelések	591	591	474	117
Társult vállalatok	526	660	429	97
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	1 227	1 241	1 079	148
Viszontbiztosításból származó eszközök	1 869	1 457	941	928
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	92 497	86 205	86 283	6 214
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	4 817	5 167	5 397	-580
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	106	59	-	106
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	32 425	24 432	21 960	10 465
Egyéb eszközök és elhatárolások	106	78	93	13
Egyéb követelések	238	273	364	-126
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 159	3 093	4 784	-1 625
Eszközök összesen	138 936	124 806	123 381	15 555
Kötelezettségek				
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	107 040	96 661	96 825	10 215
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	293	553	527	-234
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	4 817	5 167	5 397	-580
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	80	-	13	67
Lízing kötelezettségek	360	475	547	-187
Céltartalékok	433	546	261	172
Egyéb kötelezettségek	4 905	2 687	2 557	2 348
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	34	30	30	4
Kötelezettségek összesen	117 962	106 119	106 157	11 805
Nettó eszközök	20 974	18 687	17 224	3 750
Saját tőke				
Jegyzett tőke	3 116	3 116	3 116	-
Tőketartalék	1 153	1 153	1 153	-
Saját részvény	-32	-32	-32	-
Részvényalapú juttatás	-	-	35	-35
Egyéb tartalékok	-2 018	-4 675	-5 351	3 333
Eredménytartalék	18 755	19 125	18 303	452
Saját tőke összesen	20 974	18 687	17 224	3 750

5. táblázat Konszolidált saját tőke-változás kimutatás 2023 Q1-Q3 (adatok millió forintban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	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	19 085	18 647	-	18 647
Teljes átfogó jövedelem								
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	2 657	-	2 657	-	2 657
Tárgyévi nyereség	-	-	-	-	1 361	1 361	-	1 361
Tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók, közvetlenül a saját tőkében elszámolva								
Osztalékfizetés	-	-	-	-	-1 691	-1 691	-	-1 691
Egyenleg 2023. szeptember 30-án	3 116	1 153	-32	-2 018	18 755	20 974	-	20 974

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	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 módosított	3 116	1 153	-	-32	- 3 155	19 413	20 495	-	20 495
Teljes átfogó jövedelem módosított									
Egyéb átfogó jövedelem módosított	-	-	-	-	-2 196	-	-2 196	-	-2 196
Tárgyévi nyereség módosított	-	-	-	-	-	585	585	-	585
Tőketulajdonosokkal folytatott tranzakciók, közvetlenül a saját tőkében elszámolva									
Osztalékfizetés	-	-	-	-	-	-1 700	-1 700	-	-1 700
Kisebbségi részesedés kivezetése	-	-	-	-	-	5	5	-	5
Részvényalapú juttatás	-	-	35	-	-	-	35	-	35
Egyenleg 2022. szeptember 30-án módosított	3 116	1 153	35	-32	-5 351	18 303	17 224	-	17 224

7. táblázat Konszolidált 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)	3116	1 153	-32	-4 675	19 125	18 687	-	18 687

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

	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1-Q3 (módosított)
Adózott eredmény	1 361	1 407	585
Módosító tételek:			
Értékcsökkenés és amortizáció	374	410	315
Terven felüli értékcsökkenés, kivezetett eszközök	-	-	7
Elszámolt értékvesztés és értékvesztés visszaírása, elengedett követelés	-16	6	10
Eszközök értékesítésének eredménye	-70	243	53
Részvény alapú juttatás	-	-	35
Árfolyamváltozások	75	-63	-305
Közös vezetőségű vállalatok eredménye	-357	-491	-259
Halasztott adó	-	-117	-
Jövedelemadó ráfordítások	640	275	164
Kapott kamat	-1 357	-1 031	-703
Derivatívák eredménye	-417	-166	-43
Céltartalékképzés	-87	223	-63
Kisebbségi részesedések eredménye	-	5	5
Lízing eszköz kivezetése	-1	16	9
Kamatráfordítás	-	3	1
Működő tőke elemeinek változása:			
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések növekedése/ csökkenése (-/+)	-6 292	-541	-619
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (-/+)	350	71	-159
Visszontbiztosításból származó eszközök növekedése/ csökkenése (-/+)	-506	-965	-379
Egyéb eszközök és aktív időbeli elhatárolások növekedése/ csökkenése (-/+)	-380	-175	-182
Visszontbiztosításból származó kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	-259	453	414
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	9 723	2 653	3 042
Befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (+/-)	-350	-71	159
Biztosítási szerződésekből származó eszközök növekedése/ csökkenése (-/+)	14	-592	-430
Egyéb kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	2 191	672	506
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség növekedése/ csökkenése (+/-)	4	-	-
Fizetett jövedelem adók	-285	-206	-196
Működési tevékenységből származó cash flow-k	4 355	2 020	1 967

Konszolidált cash flow kimutatás (adatok millió forintban) - folytatás

Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1-Q3 (módosított)
Adósságinstrumentumok beszerzései (-)	-27 845	-17 633	-10 457
Adósságinstrumentumok eladásai (+)	24 097	17 525	12 613
Tőkeinstrumentumok eladásai (+)	-	-	12
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzései (-)	-178	-496	-410
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök eladása (+)	1	1	1
Határidős ügyletek eredménye	450	96	45
Kapott kamat	597	1 128	445
Kapott osztalék	491	844	844
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	-2 388	1 465	3 093
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q4 (módosított)	2022 Q1-Q3 (módosított)
Lízing törlesztése	-138	-143	-104
Lízing kamata	-8	-15	-12
Kölcsönök és kamataik törlesztése	-7	-35	-
Osztalékfizetés	-1 691	-1 702	-1 697
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k	-1 844	-1 895	-1 813
Árfolyamváltozások hatásai	-57	5	39
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek nettó növekedése	66	1 595	3 286
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek az időszak elején	3 093	1 498	1 498
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek az időszak végén	3 159	3 093	4 784

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 évekre 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.

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)

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

Az IFRS 17 áttérésnél a Csoport az Áttérés Napi nyitómérleg 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 használta 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 rendelkezésére 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 szerződése esetén 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-moddellel 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 eszközt kellene a könyvekbe felvennie az Áttérés Napjával.

Az Csoport 0-nak tekinti az Áttérés Napján a díjnak azonos 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 Halmazott 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 meghatározá-

sa. 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 veszteségkomponens 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/veszteségkomponens a következőképpen kell meghatározni (IFRS 17.C20):

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

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 ($RA_{IFRS 17}$) 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 olyant 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 csődvalószínűségekre (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:

$$CSM_{VB} = (PVCF^{IFRS 13} - PVCF^{IFRS 17}) + (FVRA_{VB} - RA^{IFRS 17})$$

és

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

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 szerződései 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 szám-
szerűsítsen/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 szerződései, 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 IFRS 9 hatálya alá tartozik.

Azok a szerződések, amelyeket kezdetben a Csoport befektetési szerződésként jelenít 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 kötelem 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) diszkrécionális 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 szerződései esetén értékeli, hogy azok tartalmazznak-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. 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 ígéretek 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-halmaz vagy szerződés-sorozat egészésként való kezelése, illetve a Csoport portfóliójába tartozó direkt és viszontbiztosítási szerződések egyike sem tartalmaz befektetési komponenset vagy a biztosítási szerződési szolgáltatásoktól eltérő szolgáltatásokra vonatkozó komponenset (vagy mindkettőt), így a biztosítási szerződések teljes mértékben az IFRS 17 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 kockázatalbírálásuk 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 hátrányosá 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 kimutatásokat 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 határán 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 átárazhatók, felmondhatók 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 törődik, 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 egyezik.

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 károokra nyújt fedezetet (LOD), akár abban az értelemben, hogy egy naptári évben elvált 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 szerződéscsoport 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 biztosítottak/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 IFRS 17 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 szerződéscsoporthoz, 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 szerződés-csoportokhoz kapcsolódóak lennének. Emiatt nem jelenít meg az IFRS 17 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 pótdó kezelése

A biztosítási szerződés határán 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 pótdó 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 szerződés-csoportok 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 nyereségrészesedéssel bíró szerződés-csoportok esetén, amelyek cash-flowja hatással vannak más biztosítási szerződés-csoportokra, egy évnél nagyobb különbséggel kibocsátott szerződéseket is egy GIC-be lehet sorolni.

Ez elsősorban az Csoport tradicionális nyereségrészesedéssel bíró szerződéseinek jelentkezik és az oka az, hogy a 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 befektetési 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 vennénk figyelembe, akkor az egyes GIC-ekre kiszámított CSM vagy veszteségkomponens torzított lenne.

A Csoport a mutualisation figyelembe vételére 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 allokálható annak kezdeti megjelenítésekor. Ez a cash-flow az új GIC kezdeti megjelenítésekor 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 betét-

hez). A GMM és VFA értékelési modellben ezért az időszak elején az időszakra várt befektetési komponens összege nem kerül az LRC-ből a biztosítási árbevételrel 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 lefedettség időszakra allokálható (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 lejáratú kifizetések összege, valamint a haláleseti kifizetésekből a visszavásárlási vagy lejáratú 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 komponens.

3.2.1.12. Hozamgörbék alkalmazása az IFRS 17 számítások során

A Csoport számos IFRS 17 számításhoz (különböző jelenérték meghatározásokhoz, kamatszámoláshoz) 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 hozamgörbékől származnak, amelyek havi időszakokra vonatkozó forward hozamokat tartalmaznak. A hozamgörbe egyes pontjainak diszkontáláshoz történő alkalmazása figyelembe veszi a diszkontálható 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 hozamgörbét 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 hozamgörbékől származtatja. A súlyokat az adott, viszontbiztosítási GIC által lefedett direkt GIC-re vonatkozó kármegtérülések jelentik. Az így előállított sú-

lyozott 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 hozamgörbék 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 denominált.

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

Azokban az esetekben, amikor adott szerződéscsoporton 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 szerződéscsoport devizanemében fejezi ki, amely megegyezik annak a portfóliónak a devizanemével, amelybe az adott szerződéscsoport 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 szerződéscsoport 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 szerződéscsoportot az általános mérési módszerrel értékeli, kivéve amelyekre a PAA értékelési módszert vagy a VFA értékelési módszert alkalmazza.

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

Kezdeti megjelenítés

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

- ha a szerződéscsoport annak kezdeti megjelenítésekor nyereséges, és a kezdeti megjelenítésekor contractual service margin (továbbiakban: CSM) van, a CSM kezdeti megjelenítéskor értékét módosítva;
- ha a szerződéscsoport 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 allokált összegeit, a díjhoz kapcsolódó tapasztalati variancia, amennyiben az nem jövőbeli szolgáltatáshoz kapcsolódik, valamint a díjak biztosítási akvizíciós cash-flowk megtérülésével kapcsolatos, a tárgyidőszakhoz allokált részét. A biztosítási árbevétel nem tartalmazhat befektetési komponenshez kapcsolódó összeget.

A biztosítási pénzügyi bevétel és ráfordítás között számolja el a Csoport a kamatelszámolás, és az árfolyamkülönbözetek 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 tételén), mivel a veszteségkomponens a szerződés veszteséggé 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 is. 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 jövőbeli 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 veszteségkomponenst 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 aránylanak 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 ér-

tékelési 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 átlágy folyamaton 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 pénzkiráramlást 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 visszairásait 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 szol-

gáztatások 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:

- a. 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;
- b. a nem pénzügyi kockázatra vonatkozó kockázati kiigazításnak a kockázat alóli mentesülés miatt az eredményben elszámolt változásai (RA feloldás)
- c. 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 különbségeként.

Abban az esetben, ha egy PAA modellben értékelt GIC veszteséges vagy adott periódusban veszteségesé 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 ki-

igazítás 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

A VFA értékelési modellben értékelt biztosítási szerződések kezdeti megjelenése nem tér el a GMM értékelési modellben értékelt szerződések kezdeti megjelenésétől.

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 kamatelszámolás a CSM-en, mivel a modell a CSM-et gyakorlatilag átértékeli a pénzügyi kockázatok változásának hatásaira. A GMM-ben a CSM-en van külön kamatelszámolás 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 allokkált 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 különbözetén 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 változásának tulajdonítható 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 veszteségessé válik
- egyszerűsített a hátralévő fedezet kötelezettségének a meghatározása;
- a pénz időértékét csak akkor kell figyelembe venni, ha a szerződés csoport lényeges finanszírozási komponens tartalmaz, vagy a szerződés csoport veszteséges vagy veszteségessé 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. A változás a kezdeti megjelenítéssel annyi, hogy az LRC elszámolása (feloldása) bevételként a lefedettség 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-csoport-hoz való allokációja után a szerzési költségek aktiválásra, majd feloldásra kerülnek. A feloldási logika megegyezik a kötelezettség biztosítási árbevételén keresztül 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-csoport-hoz 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:

- i. 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

- ii. 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 károk-kal 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 kamatelszámolás. 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 kamatleszámolást 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 azáltal 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 te-

hát 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 károokra 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 következtetését 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 szerződés csoportok 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 Veszteségkomponens 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 flow 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 allokált 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) allokalása 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 komponensét 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 Veszteségmegtérülési komponens módosítása a GMM-hez hasonlóan történik, a feloldás pedig a módosítások után kialakuló Veszteségmegtérülési komponens a PAA

modell tárgyidőszakra számított bevétel feloldási (allokációs) arányával szorozva történik.

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

A PAA modellben értékelt VB GIC-ek esetén a Veszteségmegtérülési 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 biztosításokból 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 kivételése

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

- a. az megszűnik, vagyis amikor a biztosítási szerződésben meghatározott kötelelem 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 kötések állapotak volna 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 megjelenítéskor 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 kötelezettségekért 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 veszteségmentés 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 százalékkal, amit a Csoport várhatóan megtérülésként kap a megszerzett VB szerződésekből.

A Veszteségmentési komponens

- 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 Veszteségmentési komponens az akvizíció napján azonosítja, nyilvántartja és később ugyanúgy számolja el, mint az általa kötött tartott VB szerződések esetén.

3.2.8. Bemutás

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. Bemutás 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 allokált összegeit)
- a díjhoz kapcsolódó tapasztalati varianciát (amennyiben az nem jövőbeli szolgáltatáshoz kapcsolódik)
- a díjak biztosítási akvizíciós cash-flowk megtérülésével kapcsolatos, a tárgyidőszakhoz allokált 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 kamatelszámolás, és az árfolyamkülönbözések változásának hatását (kivéve OCI opció esetén), a diszkontrátában bekövetkező változások és az esetleges pénzügyi kockázatok miatt változásokat.

A devizaárfolyam különbséget 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 azok az eseteket, amikor az adott szerződéscsoportot a GMM értékelési modellben értékeli és az OCI opciót alkalmazza.

A Csoport a standard előírásai alapján biztosítási szerződésportfóliónként dönti el, hogy az időszakbeli biztosítási pénzügyi bevételeket/ráfordításokat az eredményben, vagy az eredmény és az egyéb átfogó jövedelem között megosztva számolja el (továbbiakban OCI opció).

A VFA modellben értékelt unit-linked szerződéscsoportok 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 szerződéscsoportjainál 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 diszkont-

rátával 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 allokkált és az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt hozam nyereség (veszteség), a Csoport ugyanabban az összegben biztosítási pénzügyi ráfordítást (bevételt) számol el az egyéb átfogó jövedelemben.

A PAA modellben értékelt szerződéscsoportok 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 szerződéscsoport devizájáról az időszakai záró árfolyamon forintra átváltott időszakai 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 időszak 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 különbség 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 bevétel, hanem ráfordítást jelent.

Az időszak elején várt viszontbiztosítási szolgáltatási megtérülések a „Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesezés 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 viszontbiztosítótól 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 kimutatásra és a konszolidált átfogó jövedelemkimutatásra a nyitómérleg időpontjára (2022.01.01.) és az áttérés időpontjára (2023.01.01.) vonatkozóan.

9. 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 követnytulajdonosoktól	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	96 661	22 247	-13 443
	Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára		86 205	
	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 - határidős ügyletek	Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	-	-	-
Lízing kötelezettségek	Lízing kötelezettségek	475	475	-
Céltartalékok	Céltartalékok	546	520	26
Egyéb kötelezettségek	Egyéb kötelezettségek	2 687	3 268	-558
	Kölcsönök és pénzügyi vízontbiztosítás		7	
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

10. 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

11. 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	Tőke módszerrel 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	-

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

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

12. táblázat Szegmens információk 2023 Q1-Q3 (adatok millió forintban)

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Immateriális javak	680	267	-	-	947
Ingatlanok, gépek és berendezések	105	14	-	-	119
Használati jog-eszközök	202	107	-	-	309
Halasztott adó követelések	591	-	-	-	591
Leányvállalatok	5 806	-	-	-5 806	-
Társult vállalatok	52	-	-	474	526
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	1 185	42	-	-	1 227
Viszontbiztosításból származó eszközök	423	1 446	-	-	1 869
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	92 497	-	-	-	92 497
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	4 817	-	-	-	4 817
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	-	106	-	-	106
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	21 116	11 309	-	-	32 425
Egyéb eszközök és elhatárolások	95	11	-	-	106
Egyéb követelések	73	162	-	3	238
Saját részvény	-	-	124	-124	-
Kapcsolt követelések	252	354	366	-972	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2 358	774	27	-	3 159
Eszközök összesen	130 252	14 592	517	-6 425	138 936
Kötelezettségek					
Biztosítási szerződésekből származó kötelezettségek	102 448	4 592	-	-	107 040
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	168	125	-	-	293
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	4 817	-	-	-	4 817
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	80	-	-	-	80
Lízing kötelezettségek	235	125	-	-	360
Céltartalékok	147	286	-	-	433
Egyéb kötelezettségek	1 494	3 410	1	-	4 905
Kapcsolt kötelezettségek	354	252	-	-606	-
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	34	-	-	-	34
Kötelezettségek összesen	109 777	8 790	1	-606	117 962
NETTÓ ESZKÖZÖK	20 475	5 802	516	-5 819	20 974

Szegmens információk 2023 Q1-Q3 (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	1 090	243	-1 333	3 116
Tőketartalék	4 019	9 105	-	-11 971	1 153
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Egyéb tartalékok	-1 942	-76	-	-	-2 018
Eredménytartalék	15 314	-4 317	273	7 485	18 755
Saját tőke összesen	20 475	5 802	516	-5 819	20 974

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás 2023 Q1-Q3	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási bevétel	8 561	7 275	-	-	15 836
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-6 884	-6 228	-	-	-13 112
Visszontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-538	-2 306	-	-	-2 844
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	615	562	-	-	1 177
Biztosítási szolgáltatások eredménye	1 754	-697	-	-	1 057
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	904	453	-	-	1 357
Befektetések egyéb bevétele	6 760	419	86	-86	7 179
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	17	-1	-	-	16
Befektetések ráfordítása	-643	-184	-70	114	-783
Társult vállalatok hozama	491	-	9	-143	357
Befektetési eredmény	7 529	687	25	-115	8 126
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	-6 340	-9	-	-	-6 349
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	-39	46	-	-	7
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	-327	-	-	-	-327
Pénzügyi eredmény	-6 706	37	-	-	-6 669
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	54	-	-	-	54
Egyéb működési költségek	-132	-26	-11	7	-162
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	225	11	12	-192	56
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	-500	-146	-	185	-461

Szegmens információk 2023 Q1-Q3 (adatok millió forintban) - folytatás

Adózás előtti eredmény	2 224	-134	26	-115	2 001
Adóbevételek / (ráfordítások)	-635	-5	-	-	-640
Adózott eredmény összesen	1 589	-139	26	-115	1 361
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	1 506	193	-	-	1 699
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	-543	-113	-	-	-656
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	-108	14	-	-	-94
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	855	94	-	-	949
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	1 708	-	-	-	1 708
Egyéb átfogó jövedelem összesen	2 563	94	-	-	2 657
Teljes átfogó jövedelem	4 152	-45	26	-115	4 018

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

Eszközök	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Immateriális javak	719	233	-	-	952
Ingatlanok, gépek és berendezések	143	17	-	-	160
Használati jog-eszközök	312	153	-	-	465
Halasztott adó követelések	474	-	-	-	474
Leányvállalatok	3 479	-	-	-3 479	-
Társult vállalatok	52	-	-	377	429
Biztosítási szerződésekből származó eszközök	1 026	53	-	-	1 079
Viszontbiztosításból származó eszközök	84	857	-	-	941
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	86 283	-	-	-	86 283
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	5 397	-	-	-	5 397
Pénzügyi eszközök - határidős ügyletek	-	-	-	-	-
Egyéb pénzügyi eszközök valós értéken	15 891	6 069	-	-	21 960
Egyéb eszközök és elhatárolások	83	10	-	-	93
Egyéb követelések	123	238	-	3	364
Saját részvény	-	-	117	-117	-
Kapcsolt követelések	106	18	385	-509	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 833	2 936	15	-	4 784
Eszközök összesen	116 005	10 584	517	-3 725	123 381

Szegmens információk 2022 Q1-Q3 (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	92 163	4 662	-	-	96 825
Viszontbiztosításból származó kötelezettségek	448	79	-	-	527
Pénzügyi kötelezettségek - befektetési szerződések	5 397	-	-	-	5 397
Pénzügyi kötelezettségek - határidős ügyletek	12	1	-	-	13
Lízing kötelezettségek	364	183	-	-	547
Céltartalékok	26	235	-	-	261
Egyéb kötelezettségek	718	1 837	2	-	2 557
Kapcsolt kötelezettségek	18	111	-	-129	-
Tőketulajdonosokkal szembeni kötelezettség	30	-	-	-	30
Kötelezettségek összesen	99 176	7 108	2	-129	106 157
NETTÓ ESZKÖZÖK	16 829	3 476	515	-3 596	17 224

Saját tőke					
Jegyzett tőke	3 116	1 075	276	-1 351	3 116
Tőketartalék	4 019	7 620	-	-10 486	1 153
Saját részvény	-32	-	-	-	-32
Részvényalapú juttatás	16	19	-	-	35
Egyéb tartalékok	-4 653	-698	-	-	-5 351
Eredménytartalék	14 363	-4 540	239	8 241	18 303
Saját tőke összesen	16 829	3 476	515	-3 596	17 224

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

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás	CIG Életbiztosítási szegmens	CIG Nem- életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítási bevétel	6 568	2 278	-	-	8 846
Biztosítási szolgáltatások ráfordításai	-6 064	-3 336	-	-	-9 400
Vizsontbiztosítóknak átadott díj miatti ráfordítás	-349	-1 014	-	-	-1 363
Kármegtérülések, jutalék és nyereségrészesedés viszontbiztosítótól	442	1 231	-	-	1 673
Biztosítási szolgáltatások eredménye	597	-841	-	-	-244
Kamatbevétel effektív kamat módszerrel számítva	532	171	-	-	703
Befektetések egyéb bevétele	560	300	397	-372	885
Pénzügyi eszközök értékvesztése és visszaírása	-10	-	-	-	-10
Befektetések ráfordítása	-3 037	-112	-733	2 004	-1 878
Társult vállalatok hozama	843	-	-	-584	259
Befektetési eredmény	-1 112	359	-336	1 048	-41
Pénzügyi eredmény biztosítási ügyletekből	1 025	-382	-	-	643
Pénzügyi eredmény viszontbiztosításból	16	6	-	-	22
Befektetési szerződésekből eredő kötelezettségek valós érték változása	242	-	-	-	242
Pénzügyi eredmény	1 283	-376	-	-	907
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	89	-	-	-	89
Egyéb működési költségek	-96	5	-13	9	-95
Egyéb (nem pénzügyi) bevételek	234	85	14	-146	187
Egyéb (nem pénzügyi) ráfordítások	-200	8	-	138	-54
Adózás előtti eredmény	795	-760	-335	1 049	749
Adóbevételek / (ráfordítások)	-143	-21	-	-	-164
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-	-	-	-
Adózott eredmény összesen	652	-781	-335	1 049	585
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt befektetések nettó valós érték változása	-3 856	-401	-	-	-4 257
Pénzügyi átfogó eredmény biztosítási ügyletekből	2 541	-162	-	-	2 379
Pénzügyi átfogó eredmény viszontbiztosítási ügyletekből	152	54	-	-	206
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	-1 163	-509	-	-	-1 672
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	-524	-	-	-	-524
Egyéb átfogó jövedelem összesen	-1 687	-509	-	-	-2 196
Teljes átfogó jövedelem	-1 035	-1 290	-335	1 049	-1 611

6. ALKALMAZOTTAK SZÁMA, TULAJDONOSI STRUKTÚRA

A Csoportba tartozó társaságok alkalmazottainak száma 2023. szeptember 30-án 194 fő.

14. táblázat A Kibocsátó alaptőkéjének összetétele (2023. szeptember 30.)

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

15. táblázat Részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma (2023. szeptember 30.)

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

16. táblázat Kibocsátó tulajdonosi szerkezete (2023. szeptember 30.)

Tulajdonosok megnevezése	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemélyek	28 329 548	30,00%	30,00%
Belföldi jogi személy	64 741 026	68,56%	68,56%
Külföldi magánszemély	118 837	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	18 000	0,02%	0,02%
Nominee, külföldi jogi személy	32 826	0,03%	0,03%
Nem nevesíthető tétel	6 965	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 befektetése 2023. szeptember 30-án

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

7. TÁRGYIDŐSZAKBAN MEGJELENT TÁJÉKOZTATÁSOK

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2023. július 4.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél - 2023. június 30.
2023. július 18.	Rendkívüli tájékoztatás - hosszú távú együttműködésről
2023. augusztus 2.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél - 2023. július 31.
2023. augusztus 8.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS a Belügyminisztérium részére élet- és balesetbiztosítási szolgáltatások nyújtása
2023. augusztus 23.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS konszolidációs körbe bevont leányvállalattal kapcsolatban
2023. augusztus 23.	EGYÉB TÁJÉKOZTATÁS a szavazati jogot biztosító részvények bejelentés szerinti – határértéket el nem érő – változásáról
2023. augusztus 31.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél - 2023. augusztus 31.
2023. szeptember 4.	RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁS A Társaság hatályos Alapszabályának közzététele
2023. október 2.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél - 2023. szeptember 30.
2023. október 31.	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-nél - 2023. október 31.

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. harmadik negyedéves jelentést könyvvizsgáló nem vizsgálta, a 2023. évi harmadik negyedéves jelentés valós és megbízható képet ad a Kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Az összevont vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Kibocsátó, és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről.

Budapest, 2023. november 28.

dr. Fedák István
vezérigazgató, első számú vezető

Tóth Alexandra
számviteli rendért felelős vezető,
pénzügyi igazgató