



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGyedÉVES TÁJÉKOZTATÓ
2011. MÁSODIK NEGyedÉV

2011. augusztus 25.

I. Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a továbbiakban: Kibocsátó) a mai napon nyilvánosságra hozza a negyedéves tájékoztatóját. Jelen tájékoztató célja, hogy a magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált adatokat, valamint a Magyar Biztosítók Szövetsége (MABISZ) számára önkéntes adatszolgáltatás keretében megosztandó adatokat a Kibocsátó a negyedéves jelentéssel egyidejűleg nyilvánosságra hozza. A MABISZ számára szolgáltatott adatokat jelen tájékoztató I. számú melléklete tartalmazza.

A Kibocsátó jelen tájékoztatótól elkülönülten hozza nyilvánosságra második negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2011. évi első félévének adatait publikálja.

- A Kibocsátó 2011. évi első félévében 12,642 milliárd Ft bruttó díjbevételt ért el a 2010-es év 8,530 milliárd Ft-os díjbevételéhez képest. A bruttó díjbevétel 48 százalékos növekedését döntően a befektetéshez kötött életbiztosítások új értékesítésének nagymértékű növekedése, és a meglévő életbiztosítási portfólióból érkező megújítási díjak eredményezték. A Kibocsátó pénzügyi helyzete stabil, saját tőkéje 2011. június 30-án 7,301 milliárd Ft, amely biztosítja működésének finanszírozását.
- A Kibocsátó 2011. április 19. napján megtartotta az éves rendes közgyűlést, azon többek között határozott a 2010. évi éves beszámoló elfogadásáról, a korábbi könyvvizsgáló, KPMG Hungaria Kft. 2011. évre vonatkozó megbízásáról, és új felügyelőbizottsági tagok megválasztásáról. A közgyűlésen megszavazott két új felügyelőbizottsági tag kinevezésének felügyeleti engedélyezése Asztalos László esetében júniusban, míg Solymár Attila esetében a tárgynegyedévet követően, de a jelentés közzététele előtt lezárult.
- A Kibocsátó 2011. május 14. napjától a romániai fióktelepére új első számú vezetőt nevezett ki Csepeli Sándor személyében, aki az életbiztosítói értékesítési hálózatok építésében, képzésében és vezetésében szerzett több éves tapasztalatával járul hozzá a fióktelep sikeres működéséhez.
- A Kibocsátó és a Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztára között a stratégiai együttműködésről szóló megállapodás hatályba lépett, a szerződéses felek az együttműködésben rejlő sinergiák minél hatékonyabb kiaknázása érdekében a közös munkát megkezdték. A nyugdíjpénztár felvette a Pannónia Nyugdíjpénztár nevet, a jelentés közzétételének időpontjában pedig már a cégbíróság bejegyezte az együttműködés keretében létrehozott befektetési szolgáltató és a pénztárszolgáltató társaságokat.
- A Magyarországi Biztosítók Szövetségéből (MABISZ) a Kibocsátó június elsejével kilépett.
- A Kibocsátó és a nem-életbiztosítási üzletággal foglalkozó leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. a Gránit Bank Zrt.-vel háromoldalú stratégiai együttműködési megállapodást kötött. Céljuk, hogy összehangolják tevékenységüket, lakossági és vállalati ügyfeleinek közösen nyújtsanak szolgáltatásokat. Az együttműködés keretében elsősorban prémium pénzügyi szolgáltatással, bankkártyához-, jelzáloghitelhez kapcsolható értékesíthető biztosítási csomagokkal, KKV vagyon- és felelősségbiztosítási termék csomagokkal kívánnak megjelenni a piacon.

Az Igazgatóság sikeresnek értékeli a 2011. év második negyedévében elért eredményeket. A Kibocsátó tovább folytatta a belföldi és a külföldi befektetőkkel a tárgyalásokat, lehetséges együttműködési területeket keresve, konferenciákon, csúcstalálkozókon vett részt, illetve tartott bemutató előadást több európai nagyvárosban.

Budapest, 2011. augusztus 25.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Kibocsátó eredménykimutatásának fő sorai

millió Ft

Megnevezés	2011.06.30 (A)	2010.12.31 (B)	2010.06.30 (C)	Változás (A)/(C)
Bruttó díjbevétel	12 642	25 805	8 530	148%
Károk, szolgáltatások	-3 038	-4 075	-1 800	169%
Tartalékváltozás	-2 047	-12 002	-3 280	62%
Bruttó működési költségek	-9 154	-16 755	-6 802	135%
Biztosítástechnikai eredmény	-2 947	-3 726	-1 329	222%
Nem biztosítástechnikai elszámolások	520	-1 091	24	2147%
Mérleg szerinti eredmény	-2 427	-4 880	-1 305	186%

A Kibocsátó mérlegének fő sorai

millió Ft

Megnevezés	2011.06.30 (A)	2010.12.31 (B)	2010.06.30 (C)	Változás (A)/(C)
Befektetések	5 388	9 715	3 504	154%
A UL életbiztosítás szerződői javára végrehajtott befektetések	21 668	19 724	11 643	186%
Követelések	3 686	3 140	4 086	90%
Egyéb eszközök	1 043	3 049	1 227	85%
Eszközök összesen	37 656	41 213	23 567	160%
Saját tőke	7 301	9 743	3 347	218%
Biztosítástechnikai tartalékok a UL életbiztosítások szerződői javára	21 668	19 724	11 643	186%
Kötelezettségek	2 132	5 467	3 603	59%
Források összesen	37 656	41 213	23 567	160%

3. Kibocsátó pénzügyi helyzetének bemutatása - a Kibocsátó magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2011. évi első félévének adatai

A beszámolási időszakban a Kibocsátó *bruttó díjbevétele* 12,642 milliárd Ft volt, amely az előző év azonos időszakai teljesítményének 148 százaléka. Ebből 12,546 milliárd Ft a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, míg 96 millió Ft a hagyományos életbiztosítások díjbevétele. A 2011. év első félévében értékesített szerződésekből származó díjbevétel a félévben 4,701 milliárd Ft, amely 31%-os növekedés az előző év hasonló időszakához képest, míg a korábbi években kötött szerződések megújításai esetében a növekedés 167%-os volt, a megújításokból származó díjbevétel 3,641 milliárd Ft, szemben a 2010. év első félévének 1,369 millió Ft-jával. Az eseti díjak 4,300 milliárd Ft-ot értek el, amely döntően (4,298 milliárd Ft) a befektetési egységhez kötött életbiztosításokból származott, míg az előző év hasonló időszakában az eseti díjakból származó díjbevétel 3,584 milliárd Ft volt. A 12,642 milliárd Ft-os díjbevételeken belül az eseti díjak 34 százalékos aránya a hazai piaci átlagnak megfelelő. A Kibocsátó növekedésének motorját továbbra is a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások értékesítése jelentette, de emellett növekedett a hagyományos termékek értékesítése is. A Kibocsátó tervei szerint a jövőben egyre nagyobb hangsúly kerül a hagyományos termékek értékesítésére.

A *ráfordítások* közötti legnagyobb tétel a kár ráfordítás (3,038 milliárd Ft), amelyből a károk és szolgáltatások bruttó összege 3,012 milliárd Ft, ebből 13 millió Ft a hagyományos életbiztosításokhoz kötődik, a többit pedig a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása tette ki. Szintén jelentős a tartalékváltozás ráfordítása (2,047 milliárd Ft), amelyből 1,944 milliárd Ft kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez, a hagyományos biztosítástechnikai tartalékok mértéke egyelőre nem tekinthető jelentősnek.

A Kibocsátó *bruttó működési költsége* 2011. év első félévében összesen 9,154 milliárd Ft volt, amelyből 5,928 milliárd Ft szerzési költség, 3,137 milliárd Ft igazgatási költség, 26 millió Ft kárrendezési költség és 63 millió Ft befektetési költség. A szerzési költségek a díjbevétel dinamikus növekedésével arányosan nőttek. Az igazgatási költségek közül 1,147 milliárd Ft kapcsolódott dolgozói részvénykibocsátás zárásával összefüggésben adó és járulékfizetési kötelezettségek teljesítéséhez, valamint a tőzsdei bevezetéshez kapcsolódó sikerdíj kifizetéséhez, amelyet ellensúlyoz a 2010. évi auditált beszámolóban megképzett céltartalék 671 millió forintos értékének feloldása, amely a nem biztosítástechnikai eredményben egyéb bevételként került elszámolásra. A működési költségek alakulásában a fenti tételeken felül jelentős szerepe volt a Kibocsátó dinamikus létszámnövekedésének: a létszám a 2010. évi 113 főről 2011 első félévében 164 főre bővült (a romániai fiókteleppel együtt).

A Kibocsátó mérlegfőösszege 37,656 milliárd Ft, *pénzügyi helyzete stabil*, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2011. június 30-án 7,301 milliárd Ft, amely biztosította a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet.

4. Vezetői beszámoló

Az új életbiztosítások értékesítése továbbra is dinamikusan növekedett: a Kibocsátó 4,923 milliárd Ft éves állománydíjú rendszeres díjas szerződést értékesített, amelyből 4,837 milliárd Ft befektetési egységhez kötött életbiztosítás, míg 86 millió Ft hagyományos életbiztosítás volt.

Befektetéshez kötött életbiztosítások, új értékesítés

	millió Ft			
	2011.06.30 (A)	2010.12.31 (B)	2010.06.30 (C)	Változás % (A)/(C)
Darab	8 190	17 268	7 142	115%
Állománydíj, millió Ft.	4 837	10 199	3 816	127%

2011. év első félévébenben összesen 11 119 db szerződés került értékesítésre, amelyből 8 190 db befektetési egységhez kötött életbiztosítás, míg 2 929 db hagyományos életbiztosítás. Az életbiztosítási piac kétharmadát kitevő befektetési egységhez kötött életbiztosítások darabszámában a Kibocsátó 15 százalékos, míg az éves állománydíjat tekintve 27 százalékos növekedést ért el, ami az átlagos éves biztosítási díjak emelkedését is mutatja.

A tárgyevi új értékesítéssel a Kibocsátó záró életbiztosítási szerződésállománya 36 971 darabra (ebből 31 316 db befektetési egységhez kötött életbiztosítás és 5 655 db hagyományos életbiztosítási szerződés), záró állománydíja 19,067 milliárd forintba növekedett (ebből 18,850 milliárd Ft a befektetési egységhez kötött életbiztosítások és 217 millió Ft a hagyományos életbiztosítások állománydíja).

Az értékesítési csatornák diverzifikációja tovább javult, éves állománydíjban tekintve a BROKERNET Csoport által értékesített szerződések nagymértékű növekedése mellett a saját hálózat és az alternatív hálózat volumene is növekedett: 2011. év első félévében eladott szerződésekre vonatkozóan a BROKERNET Csoport termelésének aránya 70%, ebből 63% kapcsolódik a magyarországi-, és 7% a szlovákiai értékesítéshez, a saját hálózat teljesítménye 10 százalékot, míg az egyéb értékesítési csatornák 20 százalékot tettek ki.

Piaci részesedési mutatók*

	2011.06.30		2010.12.31		2009.12.31	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Befektetéshez kötött életbiztosítások állománydíja, új értékesítés	4 837	-	10 199	24,0%	4 782	16,0%
Életbiztosítási ág állománydíja alapján, új értékesítés	4 923	-	10 312	19,6%	4 828	11,6%
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	12 642	5,6%	25 807	5,8%	12 082	2,9%

*Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2011. második negyedévre vonatkozó MABISZ piaci adatok csak a díjbevétel tekintetében állnak rendelkezésre, az új értékesítés piaci részesedése emiatt nem került feltüntetésre a táblázatban.

A vonatkozó időszakban a Kibocsátó román fióktelepe által értékesített szerződések - euróban denominált befektetéshez kötött életbiztosítások és a 2011 első negyedévben induló vegyes biztosítások - éves állománydíja 58 millió Ft.

A Kibocsátó 2010 szeptemberében lépett be a szlovák piacra, ahol határon átnyúló szolgáltatás formájában értékesíti életbiztosítási termékeit. A Kibocsátó Szlovákiában a BROKERNET Csoport szlovákiai leányvállalatán keresztül euróban denominált befektetési életbiztosításokat értékesít. 2011. év első félévében Szlovákiában 330 millió Ft éves állománydíjú szerződés került értékesítésre.

A Kibocsátó tevékenységében meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások magyarországi értékesítése, amely továbbra is a növekedés meghatározó tényezője.

5. Alkalmazottak száma, tulajdonosi struktúra

A Kibocsátó alkalmazottainak száma 164 fő (a romániai fiókteleppel együtt).

A Kibocsátó alaptőkéjének összetétele (2011. június 30.)

Részvénytársaság	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
"A" sorozat	40,-	63.283.203	2.531.328.120,-
Alaptőke nagysága	-	-	2.531.328.120,-

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma (2011. június 30.)

Részvény-sorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
"A" sorozat	63.283.203	63.283.203	1	63.283.203	0
Összesen:	63.283.203	63.283.203	-	63.283.203	0

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete (2011. június 30.)

	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemély	53 608 436	84,711 %	84,711 %
Belföldi intézmény	7 925 718	12,525 %	12,525 %
Külföldi magánszemély	293 736	0,464 %	0,464 %
Külföldi intézmény	581 365	0,918 %	0,918 %
Nem nevesített tétel	873 948	1,382 %	1,382 %
Összesen	63 283 203	100 %	100 %

A Kibocsátó a részvénykönyv vezetésével a KELER-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.

I. számú melléklet

A Kibocsátó élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén (darab)

Megnevezés	Nyitó állomány 2011.01.01	Új üzlet	Záróállomány 2011.06.30
Hagyományos életbiztosítások	3 144	2 929	5 655
Halál esetre szóló életbiztosítás	2 134	1 271	3 108
Vegyes életbiztosítás	34	166	190
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	976	1 492	2 357
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	26 220	8 190	31 316
Élet üzletág összesen	29 364	11 119	36 971

A Kibocsátó élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer Ft

Megnevezés	Nyitó állomány 2011.01.01	Új üzlet	Záróállomány 2011.06.30
Hagyományos életbiztosítások	141 511	85 915	217 569
Halál esetre szóló életbiztosítás	130 822	58 764	184 450
Vegyes életbiztosítás	3 354	15 730	15 041
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	7 335	11 422	18 078
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	15 469 581	4 837 072	18 849 602
Élet üzletág összesen	15 611 092	4 922 987	19 067 171

A Kibocsátó díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer Ft

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	Megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	96 281	1 620	83 472
Halál esetre szóló életbiztosítás	84 713		78 266
Vegyes életbiztosítás	7 301		5 110
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	4 267		96
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	12 545 652	4 298 425	8 731 213
Élet üzletág részösszesen:	12 641 933	4 300 046	8 814 685

Egyszeri/eseti díjas életbiztosítási szerződések matematikai tartaléka tárgyidőszak végén

ezer Ft

Megnevezés	Matematikai tartalék összege	
	Egyszeri díjas	Eseti díj
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások (unit linked) tartaléka	0	0
Hagyományos összesen	0	4 422

A Kibocsátó költségei a tárgyidőszak végén

ezer Ft

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	5 339 420	3 095 897	25 713	63 084	8 524 114
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	5 318 145	2 648 738	24 516	53 435	8 044 834