



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGyedÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2012. ELSŐ NEGyedÉV

2012. május 21.

I. Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a továbbiakban: Biztosító) 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 Biztosító a negyedéves jelentéssel egyidejűleg nyilvánosságra hozza. A MABISZ számára szolgáltatott adatokat jelen tájékoztató I. számú melléklete tartalmazza.

A Biztosító jelen tájékoztatótól elkülönülten hozza nyilvánosságra 2012. évi első negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2012. évi első negyedéves adatait publikálja.

A 2012. év első negyedévének főbb eredményei, eseményei:

- A Biztosító 2012 első negyedévében 5,191 milliárd forint bruttó díjbevételt ért el, melyből rendszeres díj: 4,552 milliárd forint, eseti díj: 638 millió forint. A bruttó díjbevétel 2011 első negyedévéhez viszonyítva 36 százalékkal csökkent elsősorban az új értékesítések és eseti díjbevételek alacsonyabb volumene miatt. A pénzügyi-gazdasági válság nagymértékben csökkentette a lakosság rendelkezésre álló elkölthető jövedelmét, mely a biztosítási piacot is negatívan befolyásolja. A 2011 negyedik negyedévében bevezetett végtörlesztésekkel kapcsolatos intézkedések ezen felül jelentősen érintették a Biztosító ügyfélkörét, akik így átmenetileg visszafogták megtakarításaikat. A bevételek csökkenése mellett a költségracionalizálási és hatékonyságnövelő intézkedések hatására a bruttó működési költségek is csökkentek mintegy 48%-kal, mely stabilizálja és erősíti a Biztosító piaci pozícióját. A Biztosító által elért mérleg szerinti eredmény 956 millió forint veszteség, mely a nehéz gazdasági helyzet ellenére továbbra is összhangban áll a vezetőség várakozásaival és ezzel hozzájárul a Biztosító 2014. évi tervezett nyereségessé válásához.
- A Biztosító a diverzifikált értékesítési hálózat – függő és független biztosításközvetítők - összefogása, koordinálása, eredményes működésének biztosítása érdekében értékesítési vezérigazgató-helyettesnek nevezte ki dr. Kádár Gabriellát.
- A Biztosító hosszú távú együttműködési megállapodást kötött a BROKERNET Investment Holding Zrt.-vel, a résztulajdonában álló befektetési szolgáltatón keresztül, ügyfelei megtakarításai vonatkozásában továbbra is igénybe veszi a BROKERNET Cégcsoport tagjaként működő QUANTIS Investment Management Zrt. szolgáltatásait.
- A Biztosító új terméket, a NOVA Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítást vezetett be. A BROKERNET Zrt.-vel közösen kifejlesztett, új generációs befektetési életbiztosítás a két vállalat közötti hosszú távú sikeres együttműködést szolgálja.
- A Biztosító és az általános biztosító leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. tevékenységének összehangolása, hatékonyságának növelése érdekében egy szolgáltató központ létesítéséről döntött, az ezzel kapcsolatos előkészítő munkálatokat megkezdte.

A mérlegzárást követő fontosabb események:

- Gaál Csaba a Biztosító vezérigazgatója 2012. április 18-i hatállyal lemondott vezérigazgatói és igazgatósági tisztségéről, továbbá a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt-ben betöltött igazgatósági tagságáról is. Helyét a Biztosító vezérigazgatói tisztségében dr. Csurgó Ottó vette át, aki egyben a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. vezérigazgatói pozícióját is betölti. A CIG Csoport két biztosítótársaságának közös vezetésétől az Igazgatóság a szinergia hatások még eredményesebb kiaknázását és a költséghatékonyság további fejlődését várja.
- A Biztosító 2012. április 19. napján megtartotta az éves rendes közgyűlést, amelyen többek közt az auditált, magyar számviteli törvény szerinti egyedi, és a nemzetközi számviteli standardok szerinti konszolidált, 2011. üzleti évre vonatkozó beszámoló elfogadásra került.
- A Biztosító éves rendes közgyűlése felhatalmazta az igazgatóságot a Biztosító alaptőkéjének 2013. április 30-ig maximum 215.000.000,- Ft-tal, kamatozó részvények forgalomba hozatalával történő felemelésére.
- A Biztosító 2012. április 19-től Részvényesi Hűségprogramot indított, amelynek keretében a már meglévő tulajdonosai részére nyújt kedvezményeket meghatározott feltételekkel a cégcsoport különböző termékeiből, ezáltal megköszönve a Biztosító iránti bizalmukat.

A CIG Pannónia Cégcsoport Biztosítón kívüli tagjainak tevékenységével kapcsolatos további információkat a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2012. évi első negyedéves jelentésében publikálja.

Budapest, 2012. május 21.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2012.03.31 (A)	2011.12.31 (B)	2011.03.31 (C)	% (A/C)
Bruttó díjelőírás	5 191	28 063	8 157	64%
Bruttó szerzési költségek	-1 162	-10 781	-4 557	25%
Elhatárolt szerzési költségek változása	-905	-417	1 001	-90%
Károk és szolgáltatások	-1 862	-6 012	-1 835	101%
Bruttó tartalékváltozások	-1 646	-8 679	-1 296	127%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	104	-2 003	-1 360	-8%
Igazgatási költségek	-727	-4 930	-1 840	40%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	203	330	15	1353%
Biztosítástechnikai eredmény	-804	-4 429	-1 715	47%
Nem biztosítástechnikai eredmény	-152	-258	640	-24%
Mérleg szerinti eredmény	-956	-4 687	-1 075	89%

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2012.03.31 (A)	2011.12.31 (B)	2011.03.31 (C)	% (A/C)
Immateriális javak	797	860	1 253	64%
Befektetések	5 306	5 317	6 093	87%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	28 658	27 045	20 972	137%
Követelések	5 389	4 748	3 387	159%
Egyéb eszközök	1 579	2 556	3 066	52%
Aktív időbeli elhatárolások	2 844	3 755	5 173	55%
Eszközök összesen	44 572	44 281	39 945	112%
Saját tőke	4 099	5 055	8 669	47%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 408	2 395	1 110	217%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	28 658	27 045	20 972	137%
Kötelezettségek	4 835	4 808	4 074	119%
Passzív időbeli elhatárolások	5 120	4 978	4 572	112%
Források összesen	44 572	44 281	39 945	112%

3. Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2012. évi első negyedéves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 5,191 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszaki teljesítményének 64 százaléka. Ebből 5,135 milliárd forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, míg 56 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 116 százalékkal növekedtek, amely csak részben ellensúlyozta az új értékesítésből, illetőleg az eseti díjakból származó bevételek visszaesését. A megújításokból származó 2012. évi első negyedéves bruttó díjbevétel 3,748 milliárd forint, szemben a 2011. év első negyedévének 1,758 milliárd forintjával. Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel a 804 millió forint, amely 75 százalékos csökkenés 2011 hasonló időszakához (3,183 milliárd forint) képest. A változásban jelentős szerepet játszik egyrészt a biztosítási piac helyzete, melyre erősen rányomja bélyegét az elhúzódó pénzügyi-gazdasági válság, a végtörlesztések, másrészt a Biztosító értékesítési hálózatának jelenleg is folyamatban lévő átszervezése. Az eseti díjak a 2011. első negyedévi eseti díjbevétel 20 százalékat, 638 milliárd forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. Az eseti díjak csökkenését a 2011. negyedik negyedévében lehetővé tett végtörlesztések biztosítási piacra gyakorolt negatív hatása magyarázza, mely még jelentősen éreztette hatását a Biztosító ügyfélkörének megtakarításait illetően az idei év első negyedévében is. A teljes 5,191 milliárd forintos díjbevételben belül az eseti díjak aránya 12 százalékos.

A ráfordítások közötti egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások (1,862 milliárd forint), amelyből 1,793 milliárd forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása, még mindig elsősorban a végtörlesztések miatt. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (1,646 milliárd forint), amelyből 1,613 milliárd forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan csökkentek mintegy 52 millió forinttal, az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok pedig 59 millió forinttal növekedtek.

A Biztosító bruttó működési költsége 2012. első negyedévében összesen 2,816 milliárd forint volt, amelyből 2,067 milliárd forint szerzési költség, 727 millió forint igazgatási költség, 10 millió forint kárrendezési költség és 12 millió forint befektetési költség. A megújítási jutalékok a portfólió növekedésének megfelelően nőttek, a szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan visszaestek. Az igazgatási költségek 60%-kal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest. A 2011. évi első negyedéves igazgatási költségekben 883 millió Ft kapcsolódott dolgozói részvénykibocsátás zárásához kapcsolódó adó és járulékfizetési kötelezettségek teljesítéséhez, valamint a tőzsdei bevezetéshez kapcsolódó sikerdíj kifizetéséhez. A 2011. évi első negyedévet a fenti egyszeri költségektől megtisztítva a megtakarítás 24%-os, amely a Biztosító 2011 augusztusában bejelentett költségracionalizálási intézkedéseinek és a szervezeti struktúra átalakításának eredménye.

A befektetési eredmény 104 millió forint nyereség, melynek nagy része a befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált eredménye (191 millió forint), mely leginkább a távol-keleti, fejlődő piaci és dél-amerikai befektetési alapok pozitív teljesítményére vezethető vissza a piaci tendenciáknak megfelelően. A pozitív hozamot a teljes befektetési eredmény tekintetében csökkenti a pénzügyi viszontbiztosítás kamata 87 millió forint értékben. A Biztosító saját befektetéseinek elért hozamát negatív irányba ellensúlyozza az euró árfolyam 2011 végéhez viszonyított csökkenéséből adódó árfolyamveszteség.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 804 millió forint veszteség, amelyet tovább csökkent a nem biztosítástechnikai eredmény 152 millió forinttal; így a mérleg szerinti eredmény 2012. első negyedévében 956 millió forint veszteség.

A Biztosító mérlegfőösszege 44,572 milliárd forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2012. március 31-én 4,099 milliárd forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 3,302 milliárd forint, ezzel a szükségletet 345%-ban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító bevételeinek főként végtörlesztésekből fakadó visszaesése ellenére is számottevő része származik az új biztosítások értékesítéséből, 2012. első három hónapjában 2011. első negyedéhez képest 72 százalékkal kevesebb, 982 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 940 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, míg 42 millió forint hagyományos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 3,486 milliárd forint volt, ebből 45 millió forint hagyományos és 3,441 milliárd forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

Új értékesítés

millió forint

	2012.03.31 (A)	2011.12.31 (B)	2011.03.31 (C)	Változás (C - A)	Változás % (C - A) / A
Befektetéshez kötött életbiztosítások					
Darab	2 072	15 090	5 429	-3 357	-62%
Állománydíj millió Ft	940	8 988	3 441	-2 501	-73%
Hagyományos biztosítások:					
Darab	612	5 704	510	102	20%
Állománydíj	42	174	45	-3	-7%
Élet:					
Összes darab:	2 684	20 794	5 939	-3 255	-55%
Összes állománydíj:	982	9 162	3 486	-2 504	-72%

2012 első negyedében összesen 2 684 darab életbiztosítási szerződés került értékesítésre, amelyből 2 072 darab befektetési egységhez kötött életbiztosítás, míg 612 darab hagyományos életbiztosítás. A 2011 megegyező időszakához viszonyított változás a korábban már említett pénzügyi-gazdasági válság biztosítási piacra gyakorolt hatásával és a végtörlesztéshez kapcsolódó rendelkezésekkel magyarázható, mely jelentősen csökkenti a lakosság rendelkezésre álló elkölthető jövedelmét. A tárgyidőszaki új értékesítéssel a Biztosító záró életbiztosítási szerződésállománya 43 205 darabra, záró állománydíja 23,361 milliárd forintra változott.

A 2012. első három hónapjában eladott életbiztosítási szerződések esetében a BROKERNET Csoport termelésének aránya 56 százalék, amelyből 46 százalék kapcsolódik a magyarországi-, 9 százalék a szlovákiai és 1 százalék a romániai értékesítéshez. A saját hálózat teljesítménye 13 százalékot, míg az egyéb értékesítési csatornák 31 százalékot tettek ki, vagyis az értékesítési csatornák diverzifikációja tovább növekedett.

Piaci részesedési mutatók*

	2011.		2010.		2009.	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Befektetéshez kötött életbiztosítások állománydíja, új értékesítés	8 988	**	10 199	24,0%	4 782	16,0%
Életbiztosítási ág állománydíja alapján, új értékesítés	9 162	**	10 312	19,6%	4 828	11,6%
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	28 063	6,4%	25 807	5,8%	12 082	2,9%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	21 382	7,2%	16 421	5,6%	6 755	2,3%

* Magyar számviteli törvény szerinti adatok, jelen negyedéves jelentés készítésekor 2012. első negyedévre vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre

** Jelen negyedéves jelentés készítésekor a 2011. év végére vonatkozó MABISZ új értékesítés adatok nem állnak rendelkezésre.

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító 2011-re meghatározó piaci szereplővé nőtt az életbiztosítási piacon: 7,2 százalékos piaci részesedéssel már az 5. legnagyobb korrigált díjbevétellel rendelkező társaság.

A Biztosító nagy hangsúlyt fektet arra, hogy az értékesítési hálózat sikeres átszervezését követően, illetve a BROKERNET Csoporttal közösen kifejlesztett új generációs befektetési életbiztosítás a NOVA Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás segítségével az év további részében növelje részesedését és a 2012-es évben megtartsa piacvezető helyét a rendszeres díjas életbiztosítások új értékesítésében. Az egyedülálló, innovatív termék célja az ügyfelek minél magasabb színvonalú kiszolgálása, az értékesítés ösztönzése. Az ügyfeleknek adott mozgástér, a díjkezelés és visszatérítési mechanizmusok terén végzett jelentős fejlesztéseknek köszönhetően a NOVA Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosítás új generációt nyit a unit-linked életbiztosítások korszakában.

A Biztosító és leányvállalata az Első Magyar Általános Biztosító Zrt. közös szolgáltató központot alakít ki, hogy azonos szervezeti egységeinek önálló szolgáltatásait egységbe integrálja és olyan szinergiát hozzon létre, amely alkalmas a kölcsönös előnyök kihasználására és a költségek ésszerű megosztására. A szolgáltató központ elsősorban adminisztrációs, kárrendezési és IT tevékenységeket lát majd el, valamint ügyfélszolgálati feladatok ellátása is a hatáskörébe kerül, annak érdekében, hogy az összehangolt munkavégzéssel, hatékonyabb, gördülékenyebb kiszolgálással ügyfelei megelégedettségét növelni tudja, továbbá költségmegtakarításokat is el fog érni. A szolgáltató központot a Biztosító a már meglévő CIG Pannónia Tanácsadó Kft. átalakításával valósítja meg.

A Biztosító tevékenységében továbbra is meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások értékesítése, az új termék bevezetése is hozzájárul a 2014-es nyereségessé váláshoz. Szintén ezen célt szolgálják a már végrehajtott költségracionalizálási intézkedések és az operációban elindított strukturális átszervezési folyamat is, amelynek eredményeképpen az operáció kiszervezésre kerül.

I. számú melléklet

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

Megnevezés	Nyitó állomány 2012.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2012.03.31
Hagyományos életbiztosítások	7 415	612	7 597
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 749	161	3 645
Vegyes életbiztosítás	205	23	207
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	3 461	428	3 745
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	35 347	2 072	35 608
Élet üzletág összesen	42 762	2 684	43 205

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2012.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2012.03.31
Hagyományos életbiztosítások	266 850	41 629	279 935
Halál esetre szóló életbiztosítás	218 636	35 805	228 999
Vegyes életbiztosítás	20 436	2 815	21 467
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	27 778	3 009	29 469
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	21 466 669	940 234	21 081 229
Élet üzletág összesen	21 733 519	981 863	21 361 164

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	56 395	62	63 918
Halál esetre szóló életbiztosítás	44 206		49 796
Vegyes életbiztosítás	2 604		3 953
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	9 585		10 169
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	5 134 283	638 328	3 522 917
Élet üzletág részösszesen:	5 190 678	638 390	3 586 835

Egyszeri/eseti díjas életbiztosítási szerződések matematikai tartaléka tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Matematikai tartalék összege	
	Egyszeri díjas	Eseti díj
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítások (unit linked) tartaléka	0	0
Hagyományos összesen	0	6 471

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	2 066 894	727 405	9 554	12 070	2 815 923
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	2 047 839	720 405	9 164	11 949	2 789 357