



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGyedÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2012. MÁSODIK NEGyedÉV

2012. augusztus 16.

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 második negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2012. évi első féléves adatait publikálja.

A 2012. év első félévének főbb eredményei, eseményei:

- A Biztosító 2012 első félévében 9,261 milliárd forint bruttó díjbevételt ért el, melyből rendszeres díj: 7,954 milliárd forint, eseti díj: 1,307 milliárd forint. A bruttó díjbevétel 2011 első félévéhez viszonyítva 27 százalékkal csökkent elsősorban az új értékesítések és eseti díjbevételek alacsonyabb volumene miatt. A pénzügyi-gazdasági válság nagymértékben csökkentette a háztartások elkölthető jövedelmét, mely az egész magyar biztosítási piac teljesítményét negatívan befolyásolja. A 2011 negyedik negyedévében bevezetett végtörlesztésekkel kapcsolatos intézkedések ezen felül jelentősen érintették a Biztosító ügyfélkörét, akik így átmenetileg visszafogták megtakarításaikat. A piaci stagnálás még a második negyedévben is folytatódott. A negatív piaci környezetre válaszul a Biztosító költségracionalizálást hajtott végre és hatékonyságnövelő intézkedéseket vezetett be, amelyek mellett továbbra is elkötelezett. Az intézkedések hatására a bruttó működési költségek jelentősen csökkentek. Ezzel párhuzamosan folyamatban van az értékesítési hálózat átszervezése, melytől jelentős teljesítményjavulást vár a menedzment. A Biztosító által elért mérleg szerinti eredmény 2,217 milliárd forint veszteség, mely a nehéz piaci helyzet ellenére továbbra is összhangban áll a vezetőség várakozásaival és azzal a deklarált üzleti céllal, hogy a Biztosító 2014-re nyereségesse váljon.
- A Biztosító értékpapírjaival 2012. április 12. napja óta a BÉT Részvények „A” kategóriájában lehet kereskedni. A részvények továbbra is szerepelnek a BUX kosárban, a 2012. április 2-i összetétel alapján a 6. legnagyobb súllyal (a kosár kapitalizáció aránya március 26-án 1,02%).
- 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 közgyűlésen megválasztott új felügyelőbizottsági tagok - Fekete Imréné Gazdag Katalin, Kostevc Péter és Ormándi Sándor - felügyeleti engedélyeztetési eljárása jelen tájékoztató kiadásáig befejeződött.
- A Biztosító 2012. április 19. napján megtartott éves rendes közgyűlésén kapott felhatalmazása alapján az Igazgatóság megkezdte a felkészülést a Biztosító alaptőkéjének, 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 Biztosítónál 2012. június 1. óta a vezető aktuáriusi pozíciót Csordás Ferenc tölti be, a befektetői kapcsolatokért felelős igazgató pedig Márton Zita lett.

A mérlegzárást követő fontosabb események:

- A Biztosító 2012. augusztus 16. napjára rendkívüli közgyűlést hívott össze, amelyen elsősorban a korábbi közgyűlési felhatalmazás alapján, az Igazgatóság által kibocsátott kamatozó részvények „A” sorozatú törzsrészvényekké való átalakításáról döntenek majd.
- A Biztosító 10 éves futamidejű, piaci kamatozású, 5 milliárd forint értékű alárendelt kölcsöntőke folyósításáról tárgyal az MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt-vel. A kölcsöntőkét a Biztosító közép- és hosszú távú üzletfejlesztési céljainak megvalósítására kívánja fordítani.

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

Budapest, 2012. augusztus 16.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2012.06.30 (A)	2011.12.31 (B)	2011.06.30 (C)	% (A/C)
Bruttó díjelőírás	9 261	28 063	12 642	73%
Bruttó szerzési költségek	-2 155	-10 781	-5 928	36%
Elhatárolt szerzési költségek változása	-1 690	-417	588	-287%
Károk és szolgáltatások	-3 394	-6 012	-3 038	112%
Bruttó tartalékváltozások	-1 685	-8 679	-2 047	82%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	-1 048	-2 003	-2 210	47%
Igazgatási költségek	-1 511	-4 930	-3 137	48%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	378	330	183	207%
Biztosítástechnikai eredmény	-1 844	-4 429	-2 947	63%
Nem biztosítástechnikai eredmény	-373	-258	520	-72%
Mérleg szerinti eredmény	-2 217	-4 687	-2 427	91%

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2012.06.30 (A)	2011.12.31 (B)	2011.06.30 (C)	% (A/C)
Immateriális javak	715	860	1 136	63%
Befektetések	5 208	5 317	5 388	97%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	29 053	27 045	21 668	134%
Követelések	4 956	4 748	3 686	134%
Egyéb eszközök	1 350	2 556	1 043	129%
Aktív időbeli elhatárolások	2 088	3 755	4 735	44%
Eszközök összesen	43 370	44 281	37 656	115%
Saját tőke	2 838	5 055	7 301	39%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 072	2 395	1 165	178%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	29 053	27 045	21 668	134%
Kötelezettségek	4 497	4 808	2 132	211%
Passzív időbeli elhatárolások	4 910	4 978	5 390	91%
Források összesen	43 370	44 281	37 656	115%

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

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 9,261 milliárd forint volt, amely az előző év azonos időszakai teljesítményének 73 százaléka. Ebből 9,123 milliárd forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, míg 138 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 74 százalékkal növekedtek, amely részben ellensúlyozta az új értékesítésből, illetőleg az eseti díjakból származó bevételek visszaesését. A megújításokból származó 2012. évi első féléves bruttó díjbevétele 6,317 milliárd forint, szemben a 2011. év második negyedévének 3,641 milliárd forintjával. Az értékesített szerződések első éves díjából származó bruttó díjbevétele 1,637 milliárd forint, amely 65 százalékos csökkenés 2011 hasonló időszakához (4,701 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, amelytől jelentős teljesítményjavulást vár a menedzsment. Az eseti díjak a 2011. első félévi eseti díjbevétele 30 százaléka, 1,307 milliárd forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 9,261 milliárd forintos díjbevételeken belül az eseti díjak aránya 14 százalékos. Az eseti díjak csökkenése nincs számottevő hatással a Biztosító eredményességére, mivel azok költségviselő képessége nem jelentős.

A ráfordítások közötti egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások (3,394 milliárd forint), amelyből 3,349 milliárd forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (1,685 milliárd forint), amelyből 2,007 milliárd forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan csökkentek mintegy 479 millió forinttal, az eredménytől függetlenül díj-visszatérítési tartalékok pedig 119 millió forinttal növekedtek.

A Biztosító bruttó működési költsége 2012. első félévében összesen 5,393 milliárd forint volt, amelyből 3,845 milliárd forint szerzési költség, 1,511 milliárd forint igazgatási költség, 14 millió forint kárrendezési költség és 23 millió forint befektetési költség. A megújítási jutalékok a portfólió növekedésének megfelelően nőttek, a szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan visszaestek. Az igazgatási költségek jelentősen, 52%-kal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest. A 2011. évi első féléves igazgatási költségekben 1,147 millió Ft kapcsolódott dolgozói részvénykibocsátás zárásához kapcsolódó adó és járulékfizetési kötelezettségek teljesítéséhez, valamint a tőzsdei bevezetéshez kapcsolódó sikerdíj kifizetéséhez. A 2011. évi első félévet 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 1,048 milliárd forint veszteség, melynek nagy része a befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált vesztesége (-886 millió forint), amely jórészt a forint euróval és dollárral szembeni jelentős erősödésének eredménye. Az eszközalapok összesített teljesítménye eredeti devizában pozitív 0.75%-os (súlyozott nettó eszközértékkel számított) értéket mutat. A hozam alakulásában nagy szerepet játszott továbbá, hogy a portfólió egy része tőke- és hozamvédett alapokban van. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 164 millió forint értékben.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 1,844 milliárd forint veszteség, amelyet tovább csökkent a nem biztosítástechnikai eredmény 373 millió forinttal, így a mérleg szerinti eredmény 2012. első félévében 2,217 milliárd forint veszteség.

A Biztosító mérlegfőösszege 43,370 milliárd forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2012. június 30-án 2,838 milliárd forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 2,123 milliárd forint, ezzel a szükségletet 222%-ban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító bevételeinek a piaci helyzetből fakadó visszaesése ellenére is számottevő része származik az új biztosítások értékesítéséből. 2012. első félévében 2011. első félévéhez képest 54 százalékkal kevesebb, 2,253 milliárd forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 2,186 milliárd forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, míg 67 millió forint hagyományos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 4,923 milliárd forint volt, ebből 86 millió forint hagyományos és 4,837 milliárd forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

Új értékesítés

	2012.06.30 (A)	2011.12.31 (B)	2011.06.30 (C)	Változás (A - C)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások					
Darab	4 069	15 090	8 190	-4 121	-50%
Állománydíj (millió Ft)	2 186	8 988	4 837	-2 651	-55%
Hagyományos biztosítások:					
Darab	426	5 704	1 437	-1 011	-70%
Állománydíj (millió Ft)	67	174	86	-19	-22%
Élet:					
Összes darab:	4 495	20 794	9 627	-5 132	-53%
Összes állománydíj (millió Ft):	2 253	9 162	4 923	-2 670	-54%

2012 első félévében összesen 4 495 darab életbiztosítási szerződés került értékesítésre, amelyből 4 069 darab befektetési egységhez kötött életbiztosítás, míg 426 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 piaci stagnálás még a második negyedévben is folytatódott. A tárgydíjazási új értékesítéssel a Biztosító záró életbiztosítási szerződésállománya 39 408 darabra, záró állománydíja 21,245 milliárd forintra változott.

A 2012. első hat hónapjában eladott életbiztosítási szerződések esetében a BROKERNET Csoport termelésének aránya közel 54 százalék, amelyből 46 százalék kapcsolódik a magyarországi-, 7 százalék a szlovákiai és 1 százalék a romániai értékesítéshez. A saját hálózat teljesítménye 16 százalékot, míg az egyéb értékesítési csatornák 30 százalékot tettek ki, vagyis az értékesítési csatornák diverzifikációja tovább növekedett.

Piaci részesedési mutatók*

	2012Q1		2011Q1		2010Q1	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	5,191	4,37%	8 157	7,15%	5 319	4,51%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	4,616	6,34%	5 268	7,32%	3 259	4,49%

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

A 2011. év végétől a MABISZ nem közöl hivatalos új értékesítés adatokat a piacról, ezért ezen összehasonlítás a továbbiakban nem áll a Biztosító rendelkezésére. A korrigált díjbevételeket vizsgálva azonban elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplővé nőtt az életbiztosítási piacon: 6,3 százalékos piaci részesedéssel a 6. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság.

A Biztosító és leányvállalata az Első Magyar Általános Biztosító Zrt. közös szolgáltató központot alakított 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 2012. május 1-től kezdődően elsősorban adminisztrációs, kárrendezési és informatikai tevékenységeket lát el annak érdekében, hogy az összehangolt munkavégzéssel, hatékonyabb, gördülékenyebb kiszolgálással ügyfelei megelégedettségét növelni tudja, továbbá költségmegtakarításokat is el fog érni. A CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft-t a Biztosító a korábbi leányvállalata a CIG Pannónia Tanácsadó Kft. átalakításával valósította meg.

A Biztosító tevékenységében továbbra is meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások értékesítése, amelyben jelentős szerepe van a BROKERNET Csoporttal 2012 első negyedévében közösen kifejlesztett új generációs, NOVA Befektetési Egységhez Kötött Életbiztosításnak is.

A Biztosító megkezdte felkészülését az egészségbiztosítási piacra való belépésre. A magyar piacon egyedülálló termék értékesítésének indítását az év utolsó negyedévére tervezi. 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 került.

I. számú melléklet

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

Megnevezés	Nyitó állomány 2012.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2012.06.30
Hagyományos életbiztosítások	3 954	426	3 844
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 749	351	3 626
Vegyes életbiztosítás	205	75	218
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	3 461	775	3 822
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	35 347	4 069	35 564
Élet üzletág összesen	39 301	4 495	39 408

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2012.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2012.06.30
Hagyományos életbiztosítások	266 850	67 395	297 060
Halál esetre szóló életbiztosítás	218 636	51 017	239 231
Vegyes életbiztosítás	20 436	10 891	27 682
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	27 778	5 487	30 147
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	21 466 669	2 185 311	20 947 977
Élet üzletág összesen	21 733 519	2 252 706	21 245 037

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	138 059	3 776	124 629
Halál esetre szóló életbiztosítás	106 818		94 441
Vegyes életbiztosítás	14 772		12 981
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	16 469		17 207
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	9 123 347	1 303 492	6 526 943
Élet üzletág részösszesen:	9 261 406	1 307 268	6 651 572

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	10 026

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	3 844 789	1 511 408	14 140	22 582	5 392 919
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	3 789 696	1 496 248	13 383	22 334	5 321 661