



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGYEDÉVES JELENTÉS

AZ EU ÁLTAL BEFOGADOTT
NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI
BESZÁMOLÁSI STANDARDOK
ALAPJÁN KÉSZÍTETT
KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK ALAPJÁN

2016. HARMADIK NEGYEDÉV

2016. november 22.

I. Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a továbbiakban: Kibocsátó, Társaság) a mai napon nyilvánosságra hozza a 2016. harmadik negyedéves jelentését. A Kibocsátó a negyedéves jelentésben a jogszabályban megkövetelt, az EU által befogadott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2016. évi harmadik negyedévének adatait publikálja. A negyedéves jelentés előállítását az IAS 34 standard előírásaival összhangban történt. A magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált adatokat, valamint a Magyar Biztosítók Szövetsége (MABISZ) számára önkéntes adatszolgáltatás keretében megosztandó adatokat jelen negyedéves jelentéssel egyidejűleg nyilvánosságra hozott negyedéves tájékoztatókban publikálja a Kibocsátó, valamint leányvállalata a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (a továbbiakban: EMABIT).

A 2016. év harmadik negyedévének főbb eredményei, eseményei:

- A Csoport¹ adózott eredménye 2016. első három negyedévében 463 millió forint nyereség, a Csoport teljes átfogó jövedelme pedig 531 millió forint nyereség. Az egy részvényre jutó háromnegyedéves eredmény 7,5 Ft/db.
A tavalyi évhez képest alacsonyabb nyereség magyarázata a kamatozó részvények IFRS szerinti elszámolásában keresendő. Az IFRS szerinti elszámolásokban ugyanis a kamatozó részvény összességében 350 millió forintos eredménycsökkenést jelent 2016 első három negyedévében, melyből 198 millió forint effektív kamatráfordítás a befektetési ráfordítások között, illetve 152 millió forint veszteség a beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változásain jelenik meg. Az összehasonlító periódusban a kamatozó részvény IFRS eredményhatása 50 millió forint nyereség volt, így ez a tétel 400 millió forintot magyaráz az IFRS eredmények csökkenéséből. Ennek hatását eliminálva az adózott eredmény 77 millió forinttal növekedett volna 2015 hasonló időszakához képest.
- A Csoport biztosítási díjai 2016. év első három negyedévében 13 176 millió forintot tesznek ki, amely az előző év azonos időszakához képest 6 százalékos növekedést jelent. Ágazati összetételben azonban jelentős a változás: a nem-életbiztosítási szegmens 65 százalékos IFRS szerinti díjbevétel növekedést mutat, míg az életbiztosítási szegmens IFRS szerinti díjbevételei 9 százalékkal csökkentek 2015 első három negyedévéhez képest.
- A saját hálózat értékesítésében továbbra is növekedés mutatkozik, a tavalyi év hasonló időszakához képest 25 százalékkal magasabb új szerzést produkált. Az egyéb brókeri csatorna teljesítménye azonban elmarad 2015 első három negyedévéétől. Ezen kívül 2015-ben még egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új életbiztosítási állományt. A tavalyi egyszeri tétel nélkül az új szerzés 2015-höz viszonyított aránya 101 százalék lenne, amely jelzi, hogy a saját hálózat kiváló teljesítménye ellensúlyozta az egyéb brókeri csatorna csökkenő értékesítését.
- Továbbra is kiválóan teljesít az EMABIT és így a Csoport nem-élet szegmense: 2016 első három negyedévében 4 209 millió forint IFRS szerinti biztosítási díjat ért el, melynek legnagyobb része a casco, a vagyon, a lengyel fuvarozói felelősség és olasz kezesség ágazatokhoz kapcsolódik. 2016. év első három negyedévében az új szerzés összege 1 188 millió forint, így a harmadik negyedév végén a Csoport 2 652 millió forintos nem-élet állománnyal rendelkezett.
- 2016. július 1-től a Kibocsátó vezető aktuáriusi tisztségét Hámori Balázs helyett Edvi Tibor tölti be.

¹ Csoport, illetve CIG Csoport alatt a Kibocsátót és a konszolidálásba bevont vállalatokat kell érteni.

- A Kibocsátó Szolvencia II szerinti konszolidált tőke megfelelése 2016. második negyedév végén² 203 százalék volt, tehát jelentősen meghaladta a Felügyelet által elvárt - 50 százalékos volatilitási puffert is tartalmazó - 150 százalékos szintet. Egyben azt is jelenti, hogy a tőkefeltöltöttség a biztosítási szektorra vonatkozó átlagos tőkefeltöltöttség (209 százalék) szintjén van.

Mérlegfordulónap utáni események:

- 2016. október 7-én került sor azon szerződés aláírására, melynek értelmében a Társaság az MKB Életbiztosító Zrt. 98,97%-át, leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. 98,98%-át vásárolja meg a Versicherungskammer Bayern-től. A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a Társaság közvetlen egyedüli irányítást szerezzen az MKB Életbiztosító Zrt. felett, leányvállalata, a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. felett. A szerződés hatálybalépéséhez a Magyar Nemzeti Bank vonatkozó engedélyezési folyamata megkezdődött.

Budapest, 2016. november 22.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

² A 2016.09.30-ra vonatkozó Szolvencia II szerinti konszolidált tőke megfelelés számításai jelen jelentés kibocsátásakor folyamatban vannak, a számítások elkészültének határideje a negyedik negyedév vége.

2. Pénzügyi kimutatások

Konzolidált átfogó jövedelem kimutatás – kumulált adatok

Adatok millió forintban

	2016Q1-Q3 (A)	2015Q1-Q4 (B)	2015Q1-Q3 (C)	Változás (A)-(C)
Biztosítási díjak	13 176	17 445	12 372	804
Meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása	-1 078	-547	-448	-630
Bruttó megszolgált díj	12 098	16 898	11 924	174
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-1 314	-1 311	-920	-394
Biztosítási díjak, nettó	10 784	15 587	11 004	-220
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	80	147	102	-22
Befektetések bevétele	1 911	656	394	1 517
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama (nyereség)	155	250	158	-3
Egyéb működési bevételek	639	878	703	-64
Egyéb bevételek	2 785	1 931	1 357	1 428
Bevételek összesen	13 569	17 518	12 361	1 208
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-5 765	-8 070	-6 154	389
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-2 564	-2 363	-600	-1 964
Befektetések ráfordítása	-445	-689	-1 055	610
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-34	20	38	-72
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása	-152	139	111	-263
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-8 960	-10 963	-7 660	-1 300
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-2 801	-3 775	-2 570	-231
Egyéb működési költségek	-1 312	-1 913	-1 322	10
Működési költségek	-4 113	-5 688	-3 892	-221
Adózás előtti eredmény	496	867	809	-313
Adóbevételek / (ráfordítások)	-33	-43	-23	-10
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	0	104	0	0
Adózott eredmény	463	928	786	-323
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	68	-13	45	23
Egyéb átfogó jövedelem	68	-13	45	23
Teljes átfogó jövedelem	531	915	831	-300

Konzolidált átfogó jövedelem kimutatás – kumulált adatok (folytatás)

Adatok millió forintban

	2016Q1-Q3 (A)	2015Q1-Q4 (B)	2015Q1-Q3 (C)	Változás (A)-(C)
A Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény	463	928	786	-323
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó adózott eredmény	0	0	0	0
Adózott eredmény	463	928	786	-323
A Társaság tulajdonosaira jutó teljes átfogó jövedelem	531	915	831	-300
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó teljes átfogó jövedelem	0	0	0	0
Teljes átfogó jövedelem	531	915	831	-300
Egy részvényre jutó eredmény				
Egy részvényre jutó eredmény– alap (Ft)	7,5	14,9	12,7	-5,2
Egy részvényre jutó eredmény– hígított (Ft)	7,5	14,9	11,1	-3,6

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás egyedi negyedéves adatok

Adatok millió forintban

	2016Q3 (A)	2016Q2 (B)	2016Q1 (C)	2015Q3 (D)	Változás (A)-(D)
Biztosítási díjak	4 759	4 358	4 059	4 398	361
Meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása	-200	-323	-555	-66	-134
Bruttó megszolgált díj	4 559	4 035	3 504	4 332	227
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	-589	-444	-281	-341	-248
Biztosítási díjak, nettó	3 970	3 591	3 223	3 991	-21
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	13	22	45	19	-6
Befektetések bevétele	785	1 036	90	-3 044	3 829
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama (nyereség)	51	49	55	46	5
Egyéb működési bevételek	247	196	196	223	24
Egyéb bevételek	1 096	1 303	386	-2 756	3 852
Bevételek összesen	5 066	4 894	3 609	1 235	3 831
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	-1 931	-1 876	-1 958	-1 787	-144
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	-1 474	-1 386	296	2 762	-4 236
Befektetések ráfordítása	-105	68	-408	-809	704
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-4	-15	-15	76	-80
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása	-34	19	-137	25	-59
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	-3 548	-3 190	-2 222	267	-3 815
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	-921	-933	-947	-902	-19
Egyéb működési költségek	-442	-479	-391	-396	-46
Működési költségek	-1 363	-1 412	-1 338	-1 298	-65
Adózás előtti eredmény	155	292	49	204	-49
Adóbevételek / (ráfordítások)	-8	-17	-8	-7	-1
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	147	275	41	197	-50
A jövőben eredménybe át nem sorolható egyéb átfogó jövedelem	0	0	0	0	0
A jövőben eredménybe átsorolható egyéb átfogó jövedelem	17	-37	88	36	-19
Egyéb átfogó jövedelem	17	-37	88	36	-19
Teljes átfogó jövedelem	164	238	129	233	-69

Konszolidált átfogó jövedelem kimutatás – egyedi negyedéves adatok (folytatás)

Adatok millió forintban

	2016Q3 (A)	2016Q2 (B)	2016Q1 (C)	2015Q3 (D)	Változás (A)-(D)
A Társaság tulajdonosaira jutó adózott eredmény	147	275	41	197	-50
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó adózott eredmény	0	0	0	0	0
Adózott eredmény	147	275	41	197	-50
A Társaság tulajdonosaira jutó teljes átfogó jövedelem	164	238	129	233	-69
Ellenőrzést nem biztosító részesedésekre jutó teljes átfogó jövedelem	0	0	0	0	0
Teljes átfogó jövedelem	164	238	129	233	-69

Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatás

Adatok millió forintban

ESZKÖZÖK	2016.	2015.	2015.	Változás (A)-(C)
	szeptember 30. (A)	december 31. (B)	szeptember 30. (C)	
Immateriális javak	849	852	811	38
Ingatlanok, gépek és berendezések	41	50	47	-6
Halasztott adó követelések	346	346	242	104
Halasztott szerzési költségek	1 253	995	1 026	227
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	2 347	1 292	1 262	1 085
Befektetés közös vezetésű vállalatokban	231	326	235	-4
Értékesíthető pénzügyi eszközök	6 161	6 115	5 548	613
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	56 114	53 582	51 888	4 226
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	1 255	1 312	1 082	173
Pénzügyi eszközök – beágyazott derivatívák	524	676	649	-125
Biztosítási szerződésből származó és egyéb követelések	2 690	2 616	2 729	-39
Egyéb eszközök és elhatárolások	147	109	128	19
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 919	1 088	1 251	668
Eszközök összesen	73 877	69 359	66 898	6 979
KÖTELEZETTSÉGEK				
Biztosítástechnikai tartalékok	6 725	5 260	5 093	1 632
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	56 114	53 582	51 888	4 226
Befektetési szerződések	1 255	1 312	1 082	173
Kamatkozó részvény kibocsátásából származó kötelezettségek	2 382	2 312	2 236	146
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	1 346	1 863	2 054	-708
Kötelezettségek biztosítási ügyletekből	1 586	1 039	936	650
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	755	808	510	245
Kötelezettségek összesen	70 163	66 176	63 799	6 364
NETTÓ ESZKÖZÖK	3 714	3 183	3 099	615
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	2 531	2 531	2 531	0
Tőketartalék	1 144	15 937	15 937	-14 793
Egyéb tartalékok	77	9	67	10
Eredménytartalék	-38	-15 294	-15 436	15 398
A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	3 714	3 183	3 099	615
Ellenőrzést nem biztosító részesedések	0	0	0	0
Saját tőke összesen	3 714	3 183	3 099	615

Konzolidált saját tőke-változás kimutatás 2016 Q1- Q3

Adatok millió forintban

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2015. december 31-én	2 531	15 937	9	-15 294	3 183	0	3 183
Teljes átfogó jövedelem							
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	68	0	68	0	68
Tárgyévi nyereség	0	0	0	463	463	0	463
Saját tőkén belüli átrendezés	0	-14 793	0	14 793	0	0	0
Egyenleg 2016. szeptember 30-án	2 531	1 144	77	-38	3 714	0	3 714

Konzolidált saját tőke-változás kimutatás 2015 Q1 - Q3

Adatok millió forintban

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Egyéb tartalékok	Eredmény-tartalék	A Társaság tulajdonosaira jutó saját tőke	Ellenőrzést nem biztosító részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2014. december 31-én	2 531	15 937	22	-16 222	2 268	0	2 268
Teljes átfogó jövedelem							
Egyéb átfogó jövedelem	0	0	45	0	45	0	45
Tárgyévi nyereség	0	0	0	786	786	0	786
Egyenleg 2015. szeptember 30-án	2 531	15 937	67	-15 436	3 099	0	3 099

Konszolidált cash flow kimutatás

Adatok millió forintban

	2016 Q1 - Q3	2015 Q1 - Q3
Adózott eredmény	463	786
Módosító tételek:		
Értékcsökkenés és amortizáció	188	203
Terven felüli értékcsökkenés	9	33
Elszámolt értékvesztés	32	62
Eszközök értékesítésének eredménye	-19	-36
Árfolyamváltozások	-13	-46
Közös vezetésű vállalatok eredménye	-155	-158
Beágyazott derivatív eszközök, és kötelezettségek nettó változása	152	-111
Halasztott adó	0	0
Kamatráfordítás	260	269
Működő tőke elemeinek változása:		
Halasztott szerzési költségek növekedése/csökkenése (-/+)	-257	-68
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések növekedése/ csökkenése (-/+)	-2 532	-832
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (-/+)	57	-243
Biztosítási ügyletekből származó és egyéb követelések növekedése/ csökkenése (-/+)	-109	188
Viszontbiztosító részesedésének növekedése/ csökkenése a biztosítástechnikai tartalékokból (-/+)	-1 054	-525
Egyéb eszközök és aktív időbeli elhatárolások növekedése/ csökkenése (-/+)	-40	-14
Biztosítástechnikai tartalékok növekedése/ csökkenése (+/-)	1 465	549
Biztosítási ügyletekből származó kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	547	55
Befektetési szerződések növekedése/ csökkenése (+/-)	-57	243
Biztosítástechnikai tartalékok növekedése/ csökkenése a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosításból adódóan (+/-)	2 532	832
Egyéb kötelezettségek növekedése/ csökkenése (+/-)	-52	-725
Működési tevékenységből származó cash flow-k	1 417	462

Konzolidált cash flow kimutatás folytatás

Adatok millió forintban

Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	2016 Q1 - Q3	2015 Q1 - Q3
Adósságinstrumentumok beszerzései (-)	-5 268	-3 547
Adósságinstrumentumok eladásai (+)	5 308	3 245
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzései (-)	-205	-117
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök eladása (+)	20	14
Részesedések vásárlása (-)	0	-11
Kapott osztalék	250	233
Befektetési tevékenységből származó cash flow-k	105	-183
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k		
Kölcsönök felvétele	423	608
Kölcsönök törlesztése	-980	-1 024
Kamatkozó részvény kamatkifizetése	-129	-109
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow-k	-686	-525
Árfolyamváltozások hatásai	-5	0
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek nettó növekedése/csökkenése (+/-)	831	-246
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek az időszak elején	1 088	1 497
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek az időszak végén	1 919	1 251

3. A számviteli politika változásai

A 2016. január 1-jével kezdődő üzleti évének vonatkozásában nincs olyan új, kötelezően alkalmazandó standard, mely jelentősen befolyásolná a Csoport pénzügyi kimutatásait.

4. A Kibocsátó pénzügyi helyzetének bemutatása – a 2016. évi harmadik negyedéves az EU által befogadott pénzügyi beszámolási standardok (IAS 34) alapján készített konszolidált, nem auditált adatai

A Kibocsátó és konszolidációba bevont vállalatai, melyek együtt a CIG Csoportot alkotják, befektetési egységhez kötött életbiztosítás, kockázati, vegyes életbiztosítás, egészségbiztosítás, nyugdíjbiztosítás, kiegészítő biztosítás, illetve általános biztosítás, azon belül elsősorban casco, fuvarozói felelősség és kezesi biztosítás értékesítésével, illetve portfóliókezelési és alapkezelési tevékenységgel foglalkoznak.

A Csoport tevékenységét leginkább meghatározó társaság továbbra is a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., mint anyavállalat; emellett azonban az EMABIT és a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. teljesítménye is egyre jelentősebb a Csoport eredményében.

2016. év első három negyedévében a Csoport bruttó díjbevétele 13 176 millió forint volt, amely a 2015. év hasonló időszaki bevételeinek 106 százaléka. Ebből 8 411 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások (ebből 1 792 millió forint nyugdíjbiztosítás), 391 millió forint a hagyományos életbiztosítások, 165 millió forint az egészségbiztosítások és 4 209 millió forint a nem-életbiztosítások bruttó díjbevétele.

A nem-életbiztosítások 4 209 millió forint díjbevételt eredményeztek az IFRS-ek szerint 2016. év első három negyedévében, ez 65 százalékos növekedést jelent az előző évhez (2 544 millió forint) képest, mely elsősorban a casco állomány, másodsorban az olasz kezesi termék megnövekedett új értékesítésének következménye. Az életbiztosítási portfólióban az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 1 079 millió forint, ami 79 millió csökkenés az előző év azonos időszakához (1 158 millió forint) képest. 2015-ben egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új állományt, elsősorban ezen szerződés okozza az első éves díjak visszaesését, melynek díjbevétele 2016-ban a megújítási díjakban jelenik meg. A megújításokból származó 2016. évi első három negyedéves bruttó díjbevétel 6 985 millió forint, szemben a 2015. év hasonló időszakának 7 128 millió forintjával, vagyis a megújítási díjak stagnálnak. Az eseti/egyszeri díjak a 2015. év hasonló időszaki eseti/egyszeri díjbevételeinek 41 százalékat, 903 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 8 967 millió forintos életbiztosítási szegmens IFRS szerinti díjbevételein belül az eseti/egyszeri díjak aránya 10 százalékos, az eseti/egyszeri díjbevételek profitfedezete azonban a rendszeres díjbevételekénél jóval szerényebb, így ezen díjak csökkenése a Csoport eredményére kisebb hatással bír.

A meg nem szolgáltat díjak tartalékváltozása 2016 első három negyedévében 1 078 millió forint, míg a viszontbiztosítónak átadott megszolgált díj összege 1 314 millió forint volt. Ezen tételek jelentős növekedése az előző évhez képest elsősorban a nem-élet állomány növekedésének, illetve a nem-élet szegmens magasabb viszontbiztosítási arányának eredménye.

A Kibocsátó által értékesített azon befektetési egységekhez kötött életbiztosításokat, amelyek az IFRS-ek alapján nem minősülnek biztosítási szerződésnek, a Kibocsátó befektetési szerződésnek minősíti. A befektetési szerződésekhez kapcsolódóan a Kibocsátónak az időszakban 80 millió forint díj- és jutalékbevétele keletkezett.

Az egyéb működési bevételek (639 millió forint) elsősorban a Kibocsátó eszközalap kezelésből származó bevételeit tartalmazzák (527 millió forint). Szintén ezen a soron kerül elszámolásra a függő költségelvonásból származó bevétel (45 millió forint), a reaktívált szerződésekhez kapcsolódó bevétel (18 millió forint), és a céltartalékok felhasználása (15 millió forint) is. Az egyéb működési bevételek csökkenését az előző év hasonló időszakához viszonyítva elsősorban az eszközalapkezelési bevételek csökkenése okozza.

Szintén jelentős a nettó tartalékváltozások állományváltozása (-2 564 millió forint), mely elsősorban a következő tartalékváltozások eredménye. 2 532 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez. Elsősorban a nem-élet ági működésből következően a függőkár tartalékok 106 millió forinttal növekedtek, míg a törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan 264 millió forinttal estek vissza. Az eredménytől független díjvisszatérítési tartalék 110 millió forinttal, a matematikai tartalék pedig 83 millió forinttal növekedett.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a kárfizetések és szolgáltatások, valamint a kárrendezési költségek (együttesen 5 765 millió forint). Utóbbiból 5 525 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása és 208 millió forint az általános biztosítások kár ráfordítása.

A Kibocsátó összes működési költsége összesen 4 113 millió forint volt 2016 első három negyedében, amelyből 2 801 millió forint a fizetett díj, jutalék és egyéb szerzési költség, 1 312 millió forint egyéb működési költség. A szerzési költségek összességében növekvő tendenciát mutatnak, mely ellentétes tényezők eredménye. Az élet ági szerzési költségek elsősorban a termékmix változása miatt csökkenetek, míg a nem-élet ági portfólió jelentősen növekedett, azon belül is a magasabb szerzési költséghányadú termékek felé tolódott el az értékesítés. Az egyéb működési költségek 10 millió forinttal (1 százalékkal) csökkentek előző év hasonló időszakához képest (2015 első három negyedében 1 322 millió forint volt).

A befektetési eredmény 1 466 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye. A unit-linked hozam 2016 első három negyedében összesen 1 628 millió forint nyereség. A harmadik negyedévben folytatódott az általános részvénypiaci emelkedés, amelyet időről-időre megszakított a világ nagy jegybankjainak irányából érkező bizonytalan kommunikáció. A piaci teljesítményeket vizsgálva az látható, hogy a fejlődő piacok jelentősen felülteljesítették a fejlett országok tőzsdéit, míg a fejlett piacokon belül lényegi különbség nem volt megfigyelhető. Ennek megfelelően a unit-linked eszközalapok közül is kiemelkedő teljesítményt nyújtottak a feltörekvő piacokon befektető termékek (kínai-, orosz- és latin-amerikai részvények), valamint a közép-kelet-európai régiós részvényeket tartalmazó befektetések. Ezzel szemben a legrosszabb teljesítményt az árupiacokon befektető termékek és a Warren Buffett Részvény Eszközalapok nyújtották.

A befektetési eredményre negatív hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 59 millió forint értékben. A Kibocsátó saját befektetésein elért hozama 95 millió forint nyereség volt 2016 első három negyedében.

A kamatozó részvény eredményhatása az első három negyedévben 198 millió forint kamatráfordítás a befektetési ráfordítások között, illetve 152 millió forint veszteség a beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és

kötelezettségek valós érték változásából, vagyis összességében 350 millió forint veszteség. A kamatozó részvényből fakadó követelések/kötelezettségek változása a részvény futamideje alatt jelentős negatív hatással van a Kibocsátó eredményére és ezzel együtt IFRS szerinti tőkéjére, amely negatív hatás – a kamatozó részvények feltételei alapján ténylegesen fizetendő kamat kivételével – nem jelent tényleges ráfordítást a Kibocsátó számára, az a kamatozó részvény tulajdonosok számára megjelenő értéknövekedést jeleníti meg. A futamidő leteltével, a kamatozó részvények törzsrészévé történő átalakításakor a kötelezettségként kimutatott összeg (mind a „kamatozó részvény kibocsátásából származó kötelezettség” mind a „Pénzügyi eszközök – kamatozó részvényekhez kapcsoló beágyazott derivatívák”) automatikusan tőkeemelésként kerül kimutatásra, amely kompenzálja a korábban a kamatozó részvényekkel kapcsolatban elszámolt ráfordítások tőkecsökkentő hatását.

A Pannónia CIG Alapkezelőből a Csoportra jutó eredmény a Tőkemódszerrel elszámolt befektetések hozama soron jelenik meg, mely 2016. év első három negyedévében 155 millió forint nyereség.

Az adózás előtti eredmény mindezekre tekintettel 496 millió forint nyereség (2015. év hasonló időszaki adózás előtti eredmény 809 millió forint nyereség), melyet csökkent a 33 millió forintos adófizetési kötelezettség. Az adózott eredmény 463 millió forint, 323 millió forinttal kevesebb, mint a 2015. év hasonló időszaki adózott eredmény. Az egyéb átfogó jövedelem az értékesíthető pénzügyi eszközök 68 millió forintos valós érték növekedést tartalmazza, a teljes átfogó jövedelem így 2016. év első három negyedévben 531 millió forint nyereség.

A Kibocsátó mérlegfőösszege 73 877 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2016. szeptember 30-án 3 714 millió forint.

5. Vezetői beszámoló

A Csoport 2016 első három negyedévében az előző évhez képest 14 százalékkal kevesebb, 2 437 millió forint éves állománydíjú biztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 117 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 132 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás, míg általános biztosítás 1 188 millió forint. Az előző évben az új értékesítés állománydíja 2 848 millió forint volt, ebből 1 167 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez, 180 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz, 1 501 millió forint pedig általános biztosítási szerződéshez kapcsolódott.

A befektetési egységhez kötött életbiztosítások értékesítési volumenének csökkenését elsősorban az egyéb brókeri csatorna teljesítményének visszaesése okozta, ugyanakkor a saját hálózat kiemelkedő teljesítménye csaknem ellensúlyozni tudta az így kieső teljesítményt. A hagyományos- és csoportos életbiztosítások új értékesítés soron mutató csökkenést egy jelentős egyedi csoportos életbiztosítási szerződés okozza, mely 2015 első negyedévében még növelte az új szerzést.

Új értékesítés³

Új értékesítések állománydíja (millió Ft)	2016.09.30 (A)	2015.12.31 (B)	2015.09.30 (C)	Változás (A - C)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások	1 117	1 956	1 167	-50	-4%
Hagyományos és csoportos életbiztosítások	132	208	180	-48	-27%
Általános biztosítások	1 188	1 889	1 501	-313	-21%
Összes állománydíj	2 437	4 053	2 848	-411	-14%

A 2016. év első három negyedévében eladott életbiztosítási szerződések esetében a saját hálózat teljesítménye 55 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna 41 százalékot, a banki csatorna 4 százalékot tett ki. Az általános biztosítások értékesítése csaknem teljes egészében a brókeri csatorna teljesítménye.

A Kibocsátó által a MABISZ felé önkéntes adatszolgáltatás keretében lejelentett új szerzés adatok (Isd. tőzsdei tájékoztatók I. számú mellékletei) az élet szegmensben tartalmazzák a korábban törölt szerződések reaktiválásából származó állománynövekedést. A nem forintban denominált szerződések esetében az időszak végi árfolyamon történik az új szerzések jelentése, így az euró árfolyamának ingadozása is torzíthatja az adatok összehasonlíthatóságát. A Kibocsátó menedzsmentje az új szerzéseket a reaktiválásokról és az árfolyamváltozások hatásától megtisztított formában vizsgálja.

³ Menedzsment információs adatok, a korábbi jelenésekkel összhangban lévő adatok a magyar számviteli törvény szerint készült negyedéves tájékoztatók I. számú mellékletében találhatóak.

Piaci részesedési mutatók⁴

	2016 Q2		2015 Q2		2014 Q2	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	5 681	2,45%	6 668	2,98%	5 794	2,53%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	5 225	3,44%	5 426	3,74%	5 450	3,90%
Nemélet biztosítási ág díjbevétele alapján	2 842	1,16%	1 744	0,76%	1 358	0,64%

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Kibocsátó az életbiztosítási piacon 3,44 százalékos piaci részesedéssel a 10. legnagyobb korrigált díjbevétellel rendelkező társaság volt a 2016. év második negyedéves adatai alapján. Az EMABIT 2016. év második negyedévében a díjbevétel tekintetében 1,16 százalékos részesedést szerzett a nem-élet piacon.

A nem-élet szegmens 2016 első három negyedévében 4 296 millió forint bruttó díjbevételt ért el. 2016-ban díjbevételek szempontjából az egyes termékek által képviselt rész az előző évhez képest némileg átrendeződött. A casco a vezető termék (26%), a kezesi és garancia biztosítások a második legjelentősebb (25%), illetve a szállítmány és fuvarozói biztosítás (20%) a harmadik legnagyobb termékcsoporthoz tartoznak a bruttó díjbevételi részesedését tekintve. A ráfordítások közül jelentős tétel a nettó kárráfordítások összege (333 millió forint), mely kárkifizésekből (140 millió forint), függőkárak tartalékának változásából (+124 millió forint) és kárrendezési költségekből (69 millió forint) áll. A bruttó kárhányad 37 százalékról 47 százalékra, míg a nettó kárhányad 18 százalékról 22 százalékra változott az előző évhez képest. A kárhányad jelentős növekedését – a korábbi csökkenő tendenciával szemben – egy, még 2013-ban bekövetkezett, de korábban csak részben bejelentett nagyszámú KGFB kár okozza. Az egyéb tartalékváltozások összege +33 millió forint, mely elsősorban törlési és eredménytől független díjvisszatérítési tartalék felszabadításából fakad.

A nem-élet szegmens költségeiből 2016 első három negyedévében a legjelentősebb tétel a megszolgált szerzési költség (1 261 millió forint), illetve az igazgatási költség (261 millió forint). A szerzési költségek (elhatárolással együtt) az előző év hasonló időszakához képest 484 millió forinttal (62 százalékkal) nőttek, amit elsősorban az magyaráz, hogy a bruttó megszolgált díjak 1 023 millió forinttal (46 százalékkal) nőttek, illetve a portfólió és termékmix változása a magasabb szerzési költséghányadú termékek irányába tolódott el. Az egyéb működési költségek 4 millió forinttal (2%-kal) nőttek 2015 azonos időszakához viszonyítva.

A nem-élet szegmens adózott eredménye 121 millió forint nyereség, ami a 2015-ös hasonló időszaki eredménynél 3 millió forinttal jobb.

⁴ Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2016 harmadik negyedévére vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2016. év második negyedéves adatokat tartalmazza a táblázat.

6. Működési szegmensek

A Kibocsátó életbiztosítási szegmensét a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt., a nem életbiztosítási szegmensét a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt., míg az egyéb szegmenseket a Csoport további leányvállalatai alkotják.

Szegmens információk 2016 Q1-Q3

ESZKÖZÖK				2016 Q1 - Q3		Összesen
	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (IFRS - HAL)	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	
Immateriális javak	738	86	-	25	-	849
Ingatlanok, gépek és berendezések	38	3	-	-	-	41
Halasztott adó követelések	-	-	-	346	-	346
Halasztott szerzési költségek	290	965	-	2	-	1 253
Vizontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	177	2 170	-	-	-	2 347
Leányvállalatok	2 806	-	-	-	2 806	-
Befektetés közös vezetésű vállalatokban	78	-	-	153	-	231
Értékesíthető pénzügyi eszközök	3 774	2 254	-	133	-	6 161
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	57 369	-	-	1 255	-	56 114
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	-	-	-	1 255	-	1 255
Pénzügyi eszközök – beágyazott derivatívák	-	-	-	524	-	524
Biztosítási szerződésből származó és egyéb követelések	1 932	797	-	39	-	2 690
Egyéb eszközök és elhatárolások	135	138	-	108	18	147
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 254	661	3	1	-	1 919
Kapcsolt követelések	45	-	-	-	45	-
Eszközök összesen	68 636	7 074	3	1 033	2 869	73 877

*HAL – Hungarian Accounting Law, magyar számviteli törvény

Szegmens információk 2016 Q1-Q3 – folytatás

KÖTELEZETTSÉGEK	2016 Q1 - Q3					
	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (IFRS - HAL)	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen
Biztosítástechnikai tartalékok	2 803	3 941	-	-	19	6 725
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	57 369	-	-	-	1 255	56 114
Befektetési szerződések	-	-	-	-	1 255	1 255
Kamatkozó részvény kibocsátásából származó kötelezettségek	-	-	-	-	2 382	2 382
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	1 346	-	-	-	-	1 346
Kötelezettségek biztosítási ügyletekből	413	1 173	-	-	-	1 586
Kapcsolt kötelezettségek	-	45	-	-	-	45
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	700	321	2	-	275	755
Kötelezettségek összesen	62 631	5 480	2	-	2 088	70 163
NETTÓ ESZKÖZÖK	6 005	1 594	1	-	1 055	2 831
SAJÁT TŐKE						
Jegyzett tőke	2 607	1 030	3	-	76	2 531
Tőketartalék	2 011	2 755	-	-	867	1 144
Egyéb tartalékok	-	-	-	-	77	77
Eredménytartalék	1 387	2 191	2	-	189	38
Saját tőke összesen	6 005	1 594	1	-	1 055	2 831

Szegmens információk 2016 Q1-Q3 - folytatás

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	2016 Q1 - Q3							
	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (IFRS - HAL)	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen		
Biztosítási díjak	9 132	4 296	-	-	165	-	87	13 176
Meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása	- 26	- 1 052	-	-	-	-	-	- 1 078
Bruttó megszolgált díj	9 106	3 244	-	-	165	-	87	12 098
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	- 178	- 1 211	-	-	-	-	75	- 1 314
Biztosítási díjak, nettó	8 928	2 033	-	-	165	-	12	10 784
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	-	-	-	-	80	-	-	80
Befektetések bevétele	2 079	83	-	-	251	-	-	1 911
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama (nyereség)	-	-	-	-	155	-	-	155
Egyéb működési bevételek	648	27	15	-	-	-	51	639
Egyéb bevételek	2 727	110	15	-	16	-	51	2 785
Bevételek összesen	11 655	2 143	15	-	181	-	63	13 569
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	- 5 812	- 209	-	-	241	-	15	- 5 765
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	- 2 362	- 91	-	-	111	-	-	- 2 564
Befektetések ráfordítása	- 224	- 23	-	-	198	-	-	445
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-	-	-	-	34	-	-	34
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása	-	-	-	-	152	-	-	152
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	- 8 398	- 323	-	-	254	-	15	- 8 960
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	- 1 552	- 1 261	-	-	-	-	12	- 2 801
Egyéb működési költségek	- 864	- 428	- 19	-	37	-	36	- 1 312
Működési költségek	- 2 416	- 1 689	- 19	-	37	-	48	- 4 113
Adózás előtti eredmény	841	131	- 4	-	472	-	-	496
Adóbevételek / (ráfordítások)	- 23	- 10	-	-	-	-	-	33
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-	-	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	818	121	- 4	-	472	-	-	463
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	68	-	-	68
Teljes átfogó jövedelem	818	121	- 4	-	404	-	-	531

Összehasonlító adatok a 2016 harmadik negyedéves szegmens információkhoz (2015 Q1-Q3)

ESZKÖZÖK	2015 Q1 - Q3						Összesen
	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (IFRS - HAL)	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)		
Immateriális javak	640	83	-	88	-	810	
Ingatlanok, gépek és berendezések	44	3	-	-	-	47	
Halasztott adó követelések	-	-	-	242	-	242	
Halasztott szerzési költségek	478	561	-	12	-	1 026	
Viszontbiztosító részesedése a biztosítástechnikai tartalékokból	188	1 074	-	-	-	1 262	
Leányvállalatok	2 806	-	-	-	2 806	-	
Befektetés közös vezetésű vállalatokban	78	-	-	156	-	235	
Értékesíthető pénzügyi eszközök	3 470	1 977	-	102	-	5 548	
Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	52 971	-	-	1 082	-	51 888	
Pénzügyi eszközök – befektetési szerződések	-	-	-	1 082	-	1 082	
Pénzügyi eszközök – beágyazott derivatívák	-	-	-	649	-	649	
Biztosítási szerződésből származó és egyéb követelések	2 219	545	7	44	2	2 728	
Egyéb eszközök és elhatárolások	383	83	-	338	-	128	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	890	341	22	2	-	1 251	
Kapcsolt követelések	70	-	2	2	70	-	
Eszközök összesen	64 236	4 667	30	840	2 874	66 898	

*HAL – Hungarian Accounting Law, magyar számviteli törvény

Összehasonlító adatok a 2016 harmadik negyedéves szegmens információkhoz (2015 Q1-Q3) – folytatás

KÖTELEZETTSÉGEK	2015 Q1 - Q3						Összesen
	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (IFRS - HAL)	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)		
Biztosítástechnikai tartalékok	2 783	2 335	-	-	25	-	5 093
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	52 971	-	-	-	1 082	-	51 888
Befektetési szerződések	-	-	-	-	1 082	-	1 082
Kamatkozó részvény kibocsátásából származó kötelezettségek	-	-	-	-	2 236	-	2 236
Kölcsönök és pénzügyi viszontbiztosítás	2 054	-	-	-	0	-	2 054
Kötelezettségek biztosítási ügyletekből	405	531	-	-	-	-	936
Kapcsolt kötelezettségek	-	51	0	-	17	69	0
Egyéb kötelezettségek és céltartalékok	812	247	2	-	576	25	510
Kötelezettségek összesen	59 025	3 163	2	-	1 653	44	63 799
NETTÓ ESZKÖZÖK	5 211	1 503	28	-	813	-	3 099
SAJÁT TŐKE							
Jegyzett tőke	2 607	1 030	13	-	85	1 033	2 531
Tőketartalék	16 804	2 755	60	-	927	2 755	15 937
Egyéb tartalékok	257	-	-	-	190	-	67
Eredménytartalék	- 14 457	- 2 282	- 45	-	389	957	- 15 436
Saját tőke összesen	5 211	1 503	28	-	813	2 831	3 099

Összehasonlító adatok a 2016 harmadik negyedéves szegmens információkhoz (2015 Q1-Q3) – folytatás

ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	2015 Q1 - Q3						
	Életbiztosítási szegmens	Nem-életbiztosítási szegmens	Egyéb	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (IFRS - HAL)	Módosító tételek a pénzügyi kimutatások levezetéséhez (konszolidáció)	Összesen	
Biztosítási díjak	10 264	2 642	-	-	436	98	12 372
Meg nem szolgált díjak tartalékának változása	- 26	- 422	-	-	-	-	448
Bruttó megszolgált díj	10 238	2 220	-	-	436	98	11 924
Viszontbiztosítóknak átadott megszolgált díj	- 177	- 829	-	-	-	86	920
Biztosítási díjak, nettó	10 061	1 391	-	-	436	12	11 004
Díj -és jutalékbevételek befektetési szerződésekből	-	-	-	-	102	-	102
Befektetések bevétele	307	86	0	-	2	-	395
Tőke módszerrel elszámolt befektetések hozama (nyereség)	-	-	-	-	158	-	158
Egyéb működési bevételek	735	4	15	-	17	33	703
Egyéb bevételek	1 041	90	15	-	244	33	1 357
Bevételek összesen	11 102	1 480	15	-	192	45	12 361
Kárfizetések és szolgáltatások, valamint kárrendezési költségek	- 5 913	- 294	-	-	37	15	6 154
Biztosítástechnikai tartalékok és befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási tartalékok nettó állományváltozása	- 1 014	150	-	-	263	-	600
Befektetések ráfordítása	- 1 065	- 18	-	-	28	-	1 055
Befektetési szerződésekhez kapcsolódó kötelezettségek valós érték változása	-	-	-	-	39	-	39
Beágyazott derivatívákhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek valós érték változása	-	-	-	-	111	-	111
Befektetési ráfordítások, tartalékváltozások és szolgáltatások, nettó	- 7 992	- 162	-	-	478	15	- 7 660
Díjak, jutalékok és egyéb szerzési költségek	- 1 779	- 802	-	-	-	12	2 570
Egyéb működési költségek	- 888	- 399	- 19	-	35	18	1 322
Működési költségek	- 2 667	- 1 201	- 19	-	35	30	- 3 892
Adózás előtti eredmény	443	118	- 4	-	251	0	808
Adóbevételek / (ráfordítások)	- 23	-	-	-	-	-	23
Halasztott adó bevételek / (ráfordítások)	-	-	-	-	-	-	-
Adózott eredmény	420	118	- 4	-	251	0	785
Egyéb átfogó jövedelem	-	-	-	-	45	-	45
Teljes átfogó jövedelem	420	118	- 4	-	297	0	831

7. IFRS – HAL módosító tételek részletes magyarázata

A) Alapítási költségek és hasznos élettartam újramegállapítása

A magyar számviteli törvény alapján a Csoport aktiválta az általános, nem-életbiztosítási leányvállalat alapítási költségeit. Az alapítási költségek nem felelnek meg az IFRS-ek szerinti immateriális eszköz megjelenési kritériumainak, ezért IFRS-ben felmerüléskor költségként elszámolásra kerültek. A Csoport korábban a magyar számvitelben használttól eltérő értékelési kulcsokat alkalmazott az immateriális javak esetében, amelynek hatása különbözetként megjelenik.

B) Befektetési szerződések átsorolásai

A Csoport az IFRS számviteli politika alapján azon unit-linked szerződéseit, melyek nem tartalmazzak jelentős biztosítási kockázatot befektetési szerződésnek minősíti. A befektetési szerződésekhez kapcsolódó követeléseket és kötelezettségeket eredménnyel szemben valós értéken értékeli. A kapcsolódó díj, kár, és jutalék tételek elszámolása a befektetési szerződések esetében az IAS 39 alapján történik.

C) Közös vezetésű vállalatok Csoportra jutó eredményének elszámolása

A magyar számviteli törvény szerint a közös vezetésű vállalatokban lévő befektetések könyv szerinti értékének, és piaci értékének különbözeteként beállított módosító tétel.

D) Értékesíthető pénzügyi eszközök értékelése

A csoport az IFRS számviteli politikának megfelelően az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt az értékesíthető pénzügyi eszközöket. A kapcsolódó árfolyamnyereség/árfolyamveszteség, és elhatárolás tételei az IAS 39 alapján kerülnek elszámolásra.

E) Kamatozó részvénykibocsátás

A kibocsátott kamatozó részvények az EU IFRS-ek szerint a feltételek alapján törzsrészvénné történő konverzióig kötelezettségként kerülnek bemutatásra. Mindezek miatt a Csoport által kimutatott jegyzett tőke és tőketartalék eltér a magyar számviteli törvény szerint kimutatott jegyzett tőkétől és tőketartaléktól. Az átváltásig a kötelezettségek között szereplő érték megbontásra kerül egy amortizált bekerülési értéken nyilvántartott alap-instrumentumra, illetve kamatra. A kötelezettség változása kamatráfordításként a Befektetések ráfordítása soron kerülnek elszámolásra. Az alap instrumentumról leválasztásra kerül két kapcsolódó derivatív elem, melyek értékelése az eredménnyel szemben valós értéken történik.

F) Saját részvények

Az IAS 32 standard 33. és 34. pontja alapján a társaság saját részvényeit a saját tőkét csökkentő tételként kell bemutatni. Semmilyen nyereség vagy veszteség nem számolható el az eredményben a saját részvények vételéhez, eladásához, kibocsátásához vagy megszüntetéséhez kapcsolódóan. Mivel az IFRS-ek nem határoznak meg speciális bemutatási kritériumokat a saját részvényekkel kapcsolatban, a Kibocsátó a megszerzett saját részvények névértékét külön soron mutatja be a saját tőkén belül. Amennyiben a saját részvények eladásra, vagy újrakibocsátásra kerülnek a csökkenő saját részvények névértéke ezt a külön mérlegsort csökkenti. A névértéktől

eltérő bekerülési ár különbözete a tőketartalékot módosítja.

Korábbi időszakok módosító tételeinek tőkén belüli átrendeződést eredményező különbözetei

G) Tőkebevonás költségeinek elszámolása

H) Részvényopciós program

I) Dolgozói részvénykibocsátás költsége

Konzolidációs módosító tételek magyarázata

Szegmensek között lévő részesedések, követelések és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások, és a szegmensek közötti tranzakciókból származó közbenső eredmények, a konszolidációkor kiszűrésre kerültek

8. Alkalmazottak száma, tulajdonosi struktúra

A Kibocsátó alkalmazottainak száma 2016. szeptember 30-án 90 fő.

A Kibocsátó alaptőkéjének összetétele (2016. szeptember 30.)*

Részvénytípus	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat	40	63 283 203	2 531 328 120
ebből saját részvény	40	1 196 750	47 870 000
„B” sorozat	40	1 150 367	46 014 680
„C” sorozat	40	730 772	29 230 880
Alaptőke nagysága	-	-	2 606 573 680

*Magyar számviteli törvény szerinti adatok

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma (2016. szeptember 30.)

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját-részvények száma
„A” sorozat	63 283 203	62 086 453	1	62 086 453	1 196 750
„B” sorozat	1 150 367	1 150 367	1	1 150 367	-
„C” sorozat	730 772	730 772	1	730 772	-
Összesen:	65 164 342	63 967 592		63 967 592	1 196 750

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezete (2016. szeptember 30.)

	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemély	35 065 578	53,81%	53,81%
Belföldi intézmény	26 921 314	41,31%	41,31%
Külföldi magánszemély	317 651	0,49%	0,49%
Külföldi intézmény	2 543 052	3,90%	3,90%
Nominee, külföldi intézmény	117 935	0,18%	0,18%
Nem nevesített tétel	198 812	0,31%	0,31%
Összesen	65 164 342	100,00%	100,00%

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.

A Kibocsátó befektetései 2016. szeptember 30-án

Név	Székhely	Kibocsátó részesedése
CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt.	1033 Budapest, Flórián tér 1.	100%
Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság	1033 Budapest, Flórián tér 1.	100%
Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.	1072 Budapest, Nyár utca 12.	50%

9. Tárgyidőszakban megjelent tájékoztatások

Dátum	Tárgy, rövid tartalom
2016.08.01	A Társaság Igazgatósága az Alapszabály módosításáról döntött
2016.08.01	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága
2016.08.23	2016. évi második negyedéves jelentés
2016.08.31	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága
2016.09.30	Szavazati jogok száma, alaptőke nagysága
2016.07.07	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság Igazgatóságának döntéséről
2016.11.04	Rendkívüli tájékoztatás a Gazdasági Versenyhivatal által hozott határozatról

A közlemények megtalálhatók a Kibocsátó (www.cigpannonia.hu), a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen működő Részvénytársaság (www.bet.hu), valamint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete (www.kozzetetelek.hu) honlapján.

10. Felelősségvállalási nyilatkozat

A Kibocsátó nyilatkozik arról, hogy a 2016. harmadik negyedéves jelentést könyvvizsgáló nem vizsgálta, a 2016. 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, 2016. november 22.

Dr. Kádár Gabriella

Vezérigazgató, első számú vezető

Barta Miklós

Vezérigazgató-helyettes, számviteli rendért felelős vezető

Befektetői kapcsolattartás

Kerényi Judit, befektetői kapcsolattartó

investor.relations@cig.eu ; 06-1-5 100 200