



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGyedÉVES TÁJÉKOZTATÓ

2015. ELSŐ NEgyEDÉV

2015. május 14.

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 2015. évi első negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2015. évi első negyedéves adatait publikálja.

A 2015. év első negyedévének főbb eredményei, eseményei:

A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban)	2015.03.31 (A)	2014.12.31 (B)	2014.03.31 (C)	Változás % (A/C)
Bruttó díjelőírás	3 381	14 420	3 180	106%
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	427	1 967	374	114%
Igazgatási költségek	-264	-1 165	-274	96%
Biztosítástechnikai eredmény	163	802	100	163%
Nem biztosítástechnikai eredmény	19	-598	126	15%
Adózás előtti eredmény	182	204	184	99%
Osztalék (Kamatkozó részvény kamata)	-26	-122	-37	70%
Adófizetési kötelezettség	-8	0	-6	133%
Mérleg szerinti eredmény	148	82	141	105%

- Stabilan nyereséges működés mellett a Biztosító 6 százalékkal növelte bruttó díjbevételét az előző év első negyedévéhez viszonyítva. A bruttó díjbevétel 2015 első negyedévében 3 381 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 2 852 millió forint; emellett az eseti díjak összege 529 millió forint. A bruttó díjbevétel növekedése elsősorban az eseti díjbevételek emelkedésének köszönhető. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2015 első negyedévében 163 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely 63 millió forinttal meghaladja az előző év hasonló időszakában elért eredményét. A 2015. év első negyedévében a Biztosító adózás előtti eredménye 182 millió forint, amely csaknem megegyezik az előző év hasonló időszaki adatával, hasonlóan a mérleg szerinti eredményhez, mely 148 millió forint nyereség a negyedévben.
- Az első negyedévben már látható eredményei vannak a tavalyi évben elvégzett átfogó stratégiai és szervezeti átalakításnak, amelynek célja a stabil jövedelemtermelőképeség megteremtése volt, a piaci körülmények változására gyorsan reagáló egészséges működési modell kialakítása mellett. Az értékesítési tevékenység a tervek szerint – a saját hálózat növekvő teljesítménye mellett – halad a vállalat által kitűzött célpiacokon és egy fókuszált, elvárt jövedelemezőséggel bíró termékkör piacon tartásával.
- A saját hálózat megnövekedett értékesítése (12 százalékos növekedés az előző év azonos időszakához viszonyítva), illetve a közbeszerzés keretében szerzett új üzlet közel ellensúlyozta a brókeri csatorna értékesítésében a Quantis-szal megszüntetett partnerkapcsolat eredményeként várt visszaesést, így az új értékesítés állománydíja 93 százaléka a 2014 első negyedévében szerzett portfóliónak.
- A vállalat értékesítési és operációs folyamatai továbbfejlesztése érdekében, célpiacai igényeit szem előtt tartva újabb informatikai fejlesztések elindítását határozta el. Az idei év legátfogóbb projektje, az SII felkészülés rendben halad.
- A Biztosító a Belügyminisztérium irányítása alá tartozó szervek kiemelt állománycsoportjai részére csoportos élet- és balesetbiztosítási szerződés keretében nyújtandó biztosítási szolgáltatás tárgyú nyílt

közbeszerzési eljárás nyertes ajánlattevője lett. A szerződés határozott tartamú, két éves időszakra szóló, éves díjfizetésű, a biztosítási díj összege egy biztosítási évre 115 millió forint.

- A Biztosító kizárólagos tulajdonában lévő, kegyeleti célú biztosítások lebonyolításában közreműködő Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft. vezetését 2014. március 4-étől Dezső Gábor helyett a Biztosító jogi igazgatója és compliance felelőse, dr. Pintér Imre látja el.

Mérlegfordulónap utáni események:

- A Biztosító 2015. április 28-án megtartotta az éves rendes közgyűlését, amelyen többek között az auditált, magyar számviteli törvény szerinti egyedi, és a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerinti konszolidált, 2014. üzleti évre vonatkozó beszámoló is elfogadásra került.
- A Biztosító felügyelőbizottságának tagja, Dr. Asztalos László György 2015. április 27-én felügyelőbizottságban, az audit bizottságban, illetve a javadalmazási- és jelölőbizottságban betöltött tagságáról lemondott. Előre látható tartós külföldi megbízatás miatt Dr. Bogdánffy Péter szintén lemondott felügyelőbizottságban betöltött tisztségéről 2015. április 28-án.
- 2015. április 30-án Ormándi Sándor felügyelőbizottsági tag lemondott tisztségéről, azonban a Ptk. 3:25. § (4) bekezdése és a 3:26. § (5) bekezdése alapján a lemondás még nem hatályosult. A testületek szükséges létszámának biztosításáról a Társaság közgyűlés összehívásával gondoskodik.

Budapest, 2015. május 14.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2015.03.31 (A)	2014.12.31 (B)	2014.03.31 (C)	Változás % (A/C)
Bruttó díjelőírás	3 381	14 420	3 180	106%
Bruttó szerzési költségek	-497	-3 252	-836	59%
Elhatárolt szerzési költségek változása	-74	243	52	-142%
Károk és szolgáltatások	-2 172	-6 901	-1 597	136%
Bruttó tartalékváltozások	-3 557	-11 615	-1 652	215%
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	3 135	8 035	1 090	288%
Igazgatási költségek	-264	-1 165	-274	96%
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	211	1 037	137	154%
Biztosítástechnikai eredmény	163	802	100	163%
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	19	-123	84	23%
Kapott osztalék	0	275	42	0%
Részesedés értékvesztése	0	-750	0	-
Adózás előtti eredmény	182	204	184	99%
Adófizetési kötelezettség	-8	0	-6	133%
Adózott eredmény	174	204	177	98%
Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata	-26	-122	-37	70%
Mérleg szerinti eredmény	148	82	141	105%

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2015.03.31 (A)	2014.12.31 (B)	2014.03.31 (C)	Változás % (A/C)
Immateriális javak	677	710	749	90%
Befektetések	5 961	6 049	6 901	86%
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	55 648	51 896	41 982	133%
Követelések	1 843	2 212	2 544	72%
Egyéb eszközök	1 137	1 551	1 201	95%
Aktív időbeli elhatárolások	1 413	1 442	594	238%
Eszközök összesen	66 679	63 861	53 970	124%
Saját tőke	4 939	4 791	4 850	102%
Biztosítástechnikai tartalékok	2 356	2 661	2 533	93%
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	55 648	51 896	41 982	133%
Kötelezettségek	1 216	1 700	1 893	64%
Passzív időbeli elhatárolások	2 520	2 813	2 714	93%
Források összesen	66 679	63 861	53 970	124%

3. A Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2015. évi első negyedéves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 3 381 millió forint volt, amely az előző év hasonló időszaki teljesítményének 106 százaléka. Ebből 3 140 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 359 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 192 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 49 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 551 millió forint, mely 13 százalékos növekedés a 2014. év azonos időszakához (487 millió forint) képest, elsősorban a BM csoportos életbiztosítási szerződésnek köszönhetően. A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 9 százalékkal csökkentek 2014 első negyedévéhez képest, mely jelentős javulást jelent az előző év 19 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2015. évi bruttó díjbevétel 2 301 millió forint, szemben a 2014. év hasonló időszakának 2 516 millió forintjával. Az ügyfelek körülbelül 29,9 százaléka választja a biztosító szerződési feltételei által a szerződések 3. évfordulóját követően lehetővé tett díjszüneteltetési opciót, elsősorban ez okozza a megújítási díjak visszaesését. A díjszüneteltetési opció alkalmazásának a biztosító nyereségére gyakorolt hatása kevésbé jelentős, mivel díjszüneteltetés csak a szerződés élettartamának későbbi, kevésbé profitábilis szakaszában kérhető. Az eseti díjak a 2014. év hasonló időszaki eseti díjbevétel háromszorosát, 529 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes díjbevételeken belül az eseti díjak aránya 6 százalékról 16 százalékra növekedett előző év első negyedévéhez viszonyítva.

A ráfordítások közötti egyik legjelentősebb tétel a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (3 557 millió forint). A befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok (3 752 millió forint), a meg nem szolgált díjtartalékok (82 millió forint), a függőkár tartalékok (42 millió forint), a matematikai tartalékok (24 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (6 millió forint), és az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (3 millió forint) növekedtek. A törlési tartalékok a kintlévőségek csökkenésével párhuzamosan visszaestek mintegy 352 millió forinttal. Szintén jelentős a károk és szolgáltatások ráfordítása (2 172 millió forint), amelyből 2 016 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása.

A Biztosító bruttó működési költsége 2015. év első negyedévében összesen 839 millió forint volt, amelyből 571 millió forint szerzési költség, 264 millió forint igazgatási költség, 3 millió forint kárrendezési költség és 1 millió forint befektetési költség. Az igazgatási költségek soron további csökkenés mutatkozik, előző év hasonló időszakához képest 4 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény igen jelentős nyereség, 2015. év első negyedévében összesen 3 135 millió forint. 2015 első negyedévében a unit-linked hozam tovább növekedett (3 235 millió forint). Az ügyfelek számára legvonzóbb befektetések a fejlődő piacokat reprezentáló termékek voltak a negyedévben, amelyek közül kiemelkedtek az orosz-, a kelet-európai- és a hazai részvénytőzsdéken befektető eszközalapok. A főbb globális részvénytőzsdéi MSCI indexek forintban mért teljesítménye emelkedett (World, Emerging Markets, EU), a legjobb teljesítményt az oroszországi részvénytőzsde érte el 27 százalékos emelkedéssel. A fejlett részvénytőzsdék ezzel szemben alulteljesítették a fejlődő régiókat, azonban összességében így is 10 százalék körüli emelkedést produkáltak. A magyar tőzsdeindex kiemelkedett a régiós részvénytőzsdék közül, a negyedév végéig közel 20 százalékos tudott emelkedni. A részvénytőzsdéket továbbra is kisebb részben a makrogazdasági mutatók, míg jelentősebb részben a nagy jegybankok által folytatott monetáris politika alakulása befolyásolta. A magas hozamok következtében a Navigátor szolgáltatás is ezen eszközalapok állományát növelte a likviditási eszközalapok állományának terhére. Emellett az aktívan kezelt- és tőkevédelmet nyújtó termékek is jelentős állománynövekedést értek el a negyedév során. A biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 65 millió veszteség volt a negyedévben. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfördítési 35 millió forint értékben.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az alapkezelési díjak bevételeit (205 millió forint), a szerződések reaktiválásából fakadó biztosítástechnikai bevételeket (3 millió forint), a függő díjvonalást (3 millió forint) valamint a viszontbiztosítási eredményét (-5 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2014. év hasonló időszakához képest a növekedést elsősorban a portfoliókezelési díjbevételek növekedése jelenti.

A nem biztosítástechnikai eredmény (19 millió forint) legjelentősebb tétele a Biztosító saját befektetéseken elért hozama 34 millió forint értékben, melyet az egyéb eredmény 15 millió forinttal ront.

Az adózás előtti eredmény 182 millió forint a 2014. évi első negyedéves adózott eredmény 99 százaléka. Ezt csökkenti még a kalkulált adóráfordítás (8 millió forint), illetve a fizetendő osztalék, a kamatozó részvény járó kamata (26 millió forint). Mindezek eredményeképpen a mérleg szerinti eredmény 2015 első negyedévében 148 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 66 679 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2015. március 31-én 4 939 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 4 262 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 223 százalékban fedezi.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2015. első negyedévében az előző év hasonló időszakához képest 7 százalékkal kevesebb, 501 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 365 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 136 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző év hasonló periódusában az új értékesítés állománydíja 542 millió forint volt, ebből 31 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 511 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

A befektetési egységhez kötött életbiztosítások értékesítési volumenének csökkenését elsősorban az okozza, hogy a Biztosító 2014 végén legnagyobb értékesítési partnerével, a Quantissal felmondta együttműködési megállapodását. A hagyományos új értékesítés soron mutatkozó növekedést a BM csoportos életbiztosítási szerződés okozza.

Új értékesítés¹

Új értékesítések állománydíja (millió Ft)	2015.03.31 (A)	2014.12.31 (B)	2014.03.31 (C)	Változás (A - C)	Változás % (A - C) / C
Befektetéshez kötött életbiztosítások	365	2 013	511	-146	-29%
Hagyományos és csoportos életbiztosítások	136	115	31	105	338%
Összes állománydíj	501	2 128	542	-41	-7%

A 2015. év első negyedévében eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 57 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 40 százalékot, Szlovákiában 3 százalékot tett ki.

Piaci részesedési mutatók²

	2014. év		2013. év		2012. év	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	14 420	3,19%	16 715	5,90%	22 522	5,70%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	12 860	4,52%	15 328	5,60%	19 332	6,90%

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító az egyik meghatározó piaci szereplő az életbiztosítási piacon: 4,52 százalékos piaci részesedéssel a 8. legnagyobb korrigált díjbevéttel rendelkező társaság volt a 2014. év végi adatok alapján.

A Biztosító a 2014. évben fontos stratégiai irányváltást hajtott végre, mely meghatározta 2015 első negyedévének eredményeit is. A termékoldalon a nyugdíjbiztosítások továbbra is igen jelentős szerepet játszanak az értékesítésben. A 2015. év egyik legfontosabb feladata a korábbi stratégiai partner kieső értékesítésének pótlása más csatornák által, illetve a jó minőségű és stabilan növekvő, hosszú távon fizetett szerződésekből álló portfólió építése.

A Biztosító által a MABISZ felé önkéntes adatszolgáltatás keretében lejelentett új szerzés adatok (I. számú melléklet) 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 Biztosító menedzsmentje az új szerzéseket a reaktiválásoktól és az árfolyamváltozások hatásától megtisztított formában vizsgálja.

¹ Menedzsment információs adatok, a korábbi jelenésekkel összhangban lévő adatok az I. számú mellékletben találhatóak

² Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2015. első negyedévre vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2014. évi negyedéves adatokat tartalmazza a táblázat.

I. számú melléklet

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén (szerződés darabszám)

Megnevezés	Nyitó állomány 2015.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2015.03.31
Hagyományos életbiztosítások	4 432	1 13	4 389
Halál esetre szóló életbiztosítás	3 453	60	3 423
Vegyes életbiztosítás	522	21	531
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	6 406	714	6 869
Egyéb életbiztosítások	457	32	435
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	36 518	1 123	36 609
Folyamatos díjas szerződések részösszesen	40 950	1 236	40 998
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	14	26	39
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	5	1	6
Egyszeri díjas szerződések részösszesen	14	26	39
Élet üzletág összesen	40 964	1 262	41 037

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2015.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2015.03.31
Hagyományos életbiztosítások	673 796	138 449	634 923
Halál esetre szóló életbiztosítás	330 612	119 224	313 877
Vegyes életbiztosítás	68 960	2 153	69 955
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	133 864	8 015	135 941
Egyéb életbiztosítások	140 360	9 057	115 150
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	18 410 569	371 272	17 996 276
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	960 123	135 099	1 085 905
Élet üzletág összesen	19 084 365	509 721	18 631 199

A Biztosító díjbevétele biztosítási ágazatonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Egyszeri díjas díjbevétel	Eseti díjas (top-up) díjbevétel	A megszolgált díj
Hagyományos életbiztosítások	241 007	0	657	108 399
Halál esetre szóló életbiztosítás	162 722			50 650
Vegyes életbiztosítás	17 558			17 525
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	30 935			31 088
Egyéb életbiztosítások	29 792			9 136
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	3 140 389	77 628	529 118	2 516 696
Ebből: Szja tv. szerinti nyugdíjbiztosítás	358 955	0		240 200
Élet üzletág összesen:	3 381 396	77 628	529 775	2 625 095

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	12 604

A Biztosító költségei a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Szerzési költség	Igazgatási költség	Kárrendezési költség	Befektetési költség	Összesen
Élet üzletág összesen	571 352	263 867	2 582	1 415	839 216
Ebből: befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	536 913	254 318	1 950	1 364	794 545