



CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

NEGyedÉVES TÁJÉKOZTATÓ
2016. NEgyEDIK NEgyEDÉV

2017. február 21.

I. Összefoglaló

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (a továbbiakban: Biztosító vagy Társaság) 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 2016. évi negyedik negyedéves jelentését. A jelentésben a jogszabályban megkövetelt, a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált, nem auditált 2016. évi negyedik negyedéves adatait publikálja.

A 2016. év főbb eredményei, eseményei:

A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban)	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	13 535	14 643	-1 108
Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül)	1 969	1 984	-15
Igazgatási költségek	-1 020	-1 085	65
Biztosítástechnikai eredmény	949	899	50
Nem biztosítástechnikai eredmény	-105	-176	71
Közös vezetésű vállalattól kapott osztalék	251	0	251
Adózás előtti eredmény	1 095	723	372
Adófizetési kötelezettség	-30	-35	5
Adózott eredmény	1 065	688	377

- Jelentős mértékben, 51 százalékkal növelte adózás előtti eredményét és 6 százalékkal növelte biztosítástechnikai eredményét a CIG Pannónia 2016-ban az azt megelőző évhez képest. Így az adózás előtti eredménye 1 095 millió forint, az adózott eredmény pedig 1 065 millió forint nyereség. Az önmagában elért 18 százalékos nyereségnövekedést még tovább javította a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-től kapott 251 millió Ft osztalék. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége is stabil, a Biztosító 2016-ban 949 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el.
- A Biztosító bruttó díjbevétele az előző év hasonló időszakához viszonyítva ugyan 8 százalékkal csökkent, ezt azonban legnagyobb részben az eseti/egyszeri díjak csökkenése magyarázza. A bruttó díjbevétele 2016-ban 13 535 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 12 215 millió forint; emellett az eseti/egyszeri díjak összege 1 320 millió forint.
- A saját hálózat által értékesített állomány a 2015-ös új szerzés 95 százalékát érte el 2016-ban. A brókeri csatorna teljesítménye a tavalyi évhez képest 6 százalékkal alacsonyabb. 2015-ben még egy jelentős egyedi csoportos szerződés is növelte az új állományt így a tavalyi egyszeri tétel nélkül az új szerzés 2015-höz viszonyított aránya 97 százalék lenne.
- A Biztosító Szolvencia II szerinti tőkemegfelelése 2016. december 31-én 246 százalék, tehát jelentősen meghaladja a Felügyelet által elvárt - 50 százalékos volatilitási puffert is tartalmazó - 150 százalékos szintet.
- 2016. október 7-én írták alá azt a szerződést, 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 (VKB). A Gazdasági Versenyhivatal eljáró versenytanácsa határozatában engedélyezte, hogy a Biztosító közvetlen egyedüli irányítást szerezzen az MKB Életbiztosító Zrt. felett, az EMABIT pedig az MKB Általános Biztosító Zrt. felett. A befolyásszerzést 2016. december 22-én a Magyar Nemzeti Bank is engedélyezte.
- A részesedés megszerzésére irányuló szerződés értelmében a Biztosító és leányvállalata az MKB Biztosítóknak az alábbi vezető tisztségviselőket jelölte ki – az MNB vonatkozó engedélyének

függvényében és hatályával - , akik megválasztásáról az MKB Biztosítók 2016. december 28-i Közgyűlése hozott döntést:

Felügyelőbizottság tagjai (MKB Életbiztosító Zrt. és MKB Általános Biztosító Zrt.):

- dr. Király Mária,
- dr. Móricz Gábor,
- dr. Bayer József

Igazgatóság tagjai (MKB Életbiztosító Zrt. és MKB Általános Biztosító Zrt.)

- dr. Kádár Gabriella,
- Barta Miklós,
- Busa Zoltán

Első számú vezetők:

MKB Életbiztosító Zrt.: dr. Kádár Gabriella; helyettese: Barta Miklós

MKB Általános Biztosító Zrt.: Busa Zoltán; helyettese: Barta Miklós

Mérlegfordulónap utáni események:

- A Biztosító és leányvállalata, illetve a VKB között kötött szerződés értelmében 2017. január 1-jével teljesültek a megállapodásban foglalt feltételek a szerződés zárásával kapcsolatban. A részesedésszerzést a Cégbíróság az Életbiztosító esetében 2017. január 18-án, illetve az EMABIT esetében 2017. január 25-én bejegyezte.
- Az akvizíció előnyei kapcsán érdemes kiemelni, hogy az MKB Életbiztosító jól kiegészíti a Csoport jelenlegi eladási szerkezetét, portfólióját. A Csoport célja, hogy a unit-linked termékek mellett erősíteni tudja a klasszikus életbiztosítások arányát, az MKB Életbiztosító pedig jó pozíciókkal rendelkezik e téren. Az MKB Bank az a hazai nagybank, amely a legjobb partner lehet az újszerű pénzügyi szolgáltatáscsomagok kialakításában. A nem-élet szegmensben a Csoport a vásárlás után sem változtat üzleti stratégiáján, továbbra is a niche termékekre és a vállalati szegmensre fókuszál. Ennek kapcsán a kötelező gépjárműfelelősség biztosítási ágazat 2017-ben már csak kifutó portfólióként szerepel a nem-élet szegmensben.
- A Csoport leányvállalatait illetően a jövőben is az a legfontosabb elvárás, hogy az anyavállalat konszolidált nyereségét növeljék, üzletstratégiájukat, kockázatvállalási hajlandóságukat e cél elérésének szolgálatába állítjuk. A Csoport célja a vásárlással nemcsak ügyfelei elégedettségének további emelése, hanem a profitabilitás és a részvényesi érték egyaránt nőjön. A 2017. év legfontosabb feladata a Pannónia és az MKB biztosítók integrálása amellet, hogy az új életbiztosítási szabályoknak is meg kell felelnünk. Minőségi, modern, ügyfélcentrikus biztosítóként kívánjuk kiszolgálni így megnövekedett ügyfélkörünket.

Budapest, 2017. február 21.

CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.

2. Pénzügyi kimutatások

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

millió forint

Megnevezés	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A - B)
Bruttó díjelőírás	13 535	14 643	- 1 108
Bruttó szerzési költségek	-2 176	-2 163	- 13
Elhatárolt szerzési költségek változása	-68	-296	228
Károk és szolgáltatások	-8 000	-7 876	- 124
Bruttó tartalékváltozások	-5 734	-3 098	- 2 636
Biztosítástechnikai befektetési eredmény	3 738	86	3 652
Igazgatási költségek	-1 020	-1 085	65
Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény	674	688	- 14
Biztosítástechnikai eredmény	949	899	50
Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény	-105	-176	71
Kapott osztalék	251	0	251
Adózás előtti eredmény	1 095	723	372
Adófizetési kötelezettség	-30	-35	5
Adózott eredmény	1 065	688	377

A Biztosító mérlegének fő sorai

millió forint

Megnevezés	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A - B)
Immateriális javak	746	696	50
Befektetések	6 446	6 774	-328
A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	60 317	54 894	5 423
Követelések	2 471	1 945	526
Egyéb eszközök	1 532	1 152	380
Aktív időbeli elhatárolások	991	969	22
Eszközök összesen	72 503	66 430	6 073
Saját tőke	6 425	5 360	1 065
Biztosítástechnikai tartalékok	3 032	2 738	294
Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára	60 317	54 894	5 423
Céltartalékok	43	64	-21
Kötelezettségek	1 021	1 274	-253
Passzív időbeli elhatárolások	1 665	2 100	-435
Források összesen	72 503	66 430	6 073

3. A Biztosító pénzügyi helyzetének bemutatása - a Biztosító magyar számviteli törvény szerint készített, nem auditált és nem konszolidált, 2016. év éves adatai

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 13 535 millió forint volt, amely az előző év időszaki teljesítményének 92 százaléka. Ebből 12 774 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 2 648 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 493 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 268 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétele 1 700 millió forint, mely 11 százalékos csökkenés a 2015-höz (1 921 millió forint) képest. 2015-ben még 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 portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai összességében 2 százalékkal csökkentek 2015-höz képest, mely hasonló a megelőző év 1 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2016. évi bruttó díjbevétele 10 515 millió forint, szemben a 2015-ös év 10 687 millió forintjával. Az eseti/egyszeri díjak a 2015-ös eseti díjbevétele 65 százalékát, 1 320 millió forintot értek el. A teljes díjbevételeken belül az eseti/egyszeri díjak aránya 14 százalékról 10 százalékra csökkent az előző évhez viszonyítva, az eseti/egyszeri díjbevételek profitfedezete azonban a rendszeres díjbevételekénél jóval szerényebb, így ezen díjak csökkenése a biztosító eredményére kisebb hatással bír.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások ráfordítása (8 000 millió forint), amelyből 7 541 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős hatással bír az eredményre a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (5 734 millió forint). A befektetési egységekhez kötött életbiztosítási tartalékok (5 423 millió forint), a matematikai tartalékok (1 112 millió forint) és a törlési tartalékok (42 millió forint) növekedtek. Míg az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (- 2 millió forint) a függőkár tartalékok (- 4 millió forint), és a meg nem szolgált díjtartalékok (- 14 millió forint) csökkentek. Az ügyfelek várható hűségbónusz kifizetésére képzett, korábban az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok között kimutatott számviteli tartalékot a továbbiakban a Biztosító az egyéb biztosítástechnikai tartalékok között mutatja ki (Ennek értéke 2016. december 31-én 975 millió forint).

A Biztosító szerzési költsége (elhatárolt szerzési költségekkel együtt) 2016-ban összesen 2 244 millió forint volt, 9 százalékkal kevesebb, mint 2015-ben. Az igazgatási költségek soron is csökkenés mutatkozik, előző évhez képest 6 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 3 738 millió forint nyereség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye. A unit-linked befektetési eredmény 3 765 millió forint nyereség. 2016 utolsó negyedében erős széttartás volt megfigyelhető a globális részvénypiacokon. Az egyes teljesítményeket vizsgálva az látható, hogy a fejlődő piacok az orosz- és kelet-európai piac kivételével jelentősen alulteljesítették a fejlett országok tőzsdéit, míg a kötvénypiacok további leértékelődést mutattak az időszakban. Ennek megfelelően a unit-linked eszközalapok közül 10 százalék feletti teljesítményt értek el az orosz-, a kelet-európai- és a hazai részvénypiacokon befektető termékek, valamint a Warren Buffett Eszközalapok. Ezzel egy időben negatívan teljesítettek a hazai- és nemzetközi kötvényekbe befektető termékek, a globális fejlődő piaci részvényeket tartalmazó eszközalapok és az árupiaci portfóliók.

A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 47 millió forint nyereség 2016-ban. A befektetési eredményre jelentős hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 74 millió forint értékben.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az eszközalapkezelési díjak bevételeit (741 millió forint), a függő díjelvonást (70 millió forint), a viszontbiztosítás eredményét (-171 millió forint) valamint az egyéb biztosítástechnikai eredményt (35 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2015. évhez képest a csökkenést elsősorban a magasabb viszontbiztosítási ráfordítás okozza.

A nem biztosítástechnikai eredmény a Biztosító által kapott osztalékból (251 millió forint), és egyéb eredményből (-105 millió forint) áll, melynek nagy része iparűzési adó és innovációs járulék (56 millió forint), illetve terven felüli értékcsökkenés (42 millió forint).

Az adózás előtti eredmény 1 095 millió forint, a 2015 adózás előtti eredményénél 372 millió forinttal magasabb. Ezt csökkenti az adórátfordítás 30 millió forint értékben. Mindezek eredményeképpen az adózott eredmény 2016. december 31-én 1 065 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 72 503 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2016. december 31-én 6 425 millió forint.

4. Vezetői beszámoló

A Biztosító 2016-ban 8 százalékkal alacsonyabb értékesítési eredményt ért el az előző évhez képest, 1 981 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 799 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 182 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző évben az új értékesítés állománydíja 2 164 millió forint volt, ebből 208 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 1 956 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

Új értékesítés (rendszeres díjak)

Új szerzések állománydíja (millió Ft)	2016.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	Változás (A - B)	Változás % (A - B) / B
Befektetéshez kötött életbiztosítások:	1 799	1 956	-157	-8%
Hagyományos biztosítások:	182	208	-26	-12%
Összes állománydíj (millió Ft):	1 981	2 164	-183	-8%

A 2016-ban eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 50 százalékot, míg a brókeri csatorna 47 százalékot, a banki csatorna pedig 3 százalékot tett ki.

Piaci részesedési mutatók¹

	2016. év Q3		2015. év Q3		2014. év Q3	
	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés	millió Ft	Piaci részesedés
Életbiztosítási ág díjbevétele alapján	9 044	2,69%	10 264	3,12%	9 675	2,89%
Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján	8 248	3,73%	8 698	4,02%	8 847	4,23%

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító az életbiztosítási piacon 3,73 százalékos piaci részesedéssel a 9. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság volt a 2016. harmadik negyedévi adatok alapján.

A 2016. év legfontosabb feladata a jó minőségű és stabil, hosszú távon fizetett szerződésekből álló portfólió építése volt. A 2017. év feladata az új leányvállalatok beintegrálása a cégcsoport működésébe, ezáltal a banki csatorna és a kockázati biztosítások jelentős erősítése.

A Biztosító által a MABISZ felé önkéntes adatszolgáltatás keretében lejelentett új szerzés adatok (1. 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 Jelen negyedéves jelentés készítésekor 2016 negyedik negyedévére vonatkozó MABISZ piaci adatok még nem állnak rendelkezésre, így a 2016. harmadik negyedéves adatokat tartalmazza a táblázat.

I. számú melléklet

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

Megnevezés	Nyitó állomány 2016.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2016.12.31
Haláleseti biztosítás	3 151	178	2 969
Vegyes életbiztosítás	550	288	773
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	31 911	2 177	30 349
Egészségbiztosítás	476	499	885
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	5 283	2 274	7 172
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	233	2	220
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	1	0	1
Csoportos életbiztosítás	16	5	18
Folyamatos díjas szerződések részösszesen	41 621	5 423	42 387
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	111	149	242
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	13	10	23
Egyszeri díjas szerződések részösszesen	124	159	265
Élet üzletág összesen	41 745	5 582	42 652
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	8 811	2 866	10 371

A Biztosító élet üzletág állományának bemutatása a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Nyitó állomány 2016.01.01	Új üzlet	Záró állomány 2016.12.31
Haláleseti biztosítás	189 296	12 940	180 508
Vegyes életbiztosítás	89 056	38 518	120 151
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	16 508 008	1 182 068	15 527 969
Egészségbiztosítás	119 966	62 568	161 734
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	1 657 086	677 036	2 266 882
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	72 201	362	66 245
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	112	0	565
Csoportos életbiztosítás	123 343	27 154	149 768
Élet üzletág összesen	18 759 068	2 000 646	18 473 822
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	163 242	55 342	195 269

A Biztosító díjbevétele biztosítási terméktípusonként a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Díjbevétel összesen	Egyszeri díjas díjbevétel	Eseti díjas (top-up) díjbevétel
Haláleseti biztosítás	180 691	0	3 665
Vegyes életbiztosítás	123 403	0	19 613
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	10 191 189	538 396	151 781
Egészségbiztosítás	145 618	0	0
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	2 687 162	8 500	601 090
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	61 452	0	-3 360
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	6 574	0	0
Csoportos életbiztosítás	139 372	0	0
Élet üzletág részösszesen:	13 535 461	546 896	772 789
Életbiztosításokhoz kapcsolódó baleset és betegség kiegészítő biztosítás	188 295	0	0

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	33 947

A Biztosító kárráfordítása termékcsoportok szerint a tárgyidőszak végén

ezer forint

Megnevezés	Kárráfordítás összesen
Haláleseti biztosítás	49 231
Vegyes életbiztosítás	- 9 295
Indexhez- vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	7 665 726
Egészségbiztosítás	228
Nyugdíjbiztosítás Szja tv. szerint	190 691
Hitelfedezeti záradékkal ellátott életbiztosítás	2 380
Csoportos hitelfedezeti életbiztosítás	- 244
Csoportos életbiztosítás	80 438
Összesen	7 979 154

A Biztosító személyi állománya a tárgyidőszak végén

Megnevezés	Központ (fő)	Hálózat (fő)
Felsővezetés	5,0	0,0
Igazgatási dolgozók	50,8	0,0
Kockázatbírálók, kárszakértők és kárügyintézők	0,9	0,0
Üzleti dolgozók	9,8	0,0
Állománycsoportra ki nem emelt dolgozók	4,8	0,0
Függő biztosításközvetítő	0,0	180,0
ebből: többes ügynök	0,0	31,0
Független biztosításközvetítő	0,0	208,0
ebből: alkusz	0,0	208,0
Élet üzletág összesen	71,3	388,0