



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

A CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2015. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJA ÉS
ÜZLETI JELENTÉSE

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Éves beszámoló

Mérleg

Eredménykimutatás

Kiegészítő melléklet

Üzleti jelentés



KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 66.429.786 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 568.850 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős ennek az éves beszámolónak a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves beszámolónak a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését.





Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A mellékelt éves beszámoló a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását. Ennek megfelelően a jelen független könyvvizsgálói jelentés és a mellékelt éves beszámoló a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas.

Az üzleti jelentésről készült jelentés

Elvégeztük a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. mellékelt 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a magyar számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelősségünk ezen üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Véleményünk szerint a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2015. évi üzleti jelentése a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2016. március 16.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Lapos Csilla
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005299



CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2015. évi éves beszámoló

2016. március 16.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2015. évi mérlege

| ESZKÖZÖK (aktívák) e Ft | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Immateriális javak | 710 079 | 695 447 |
| B. Befektetések | 6 049 242 | 6 774 349 |
| I. Ingatlanok | 0 | 0 |
| ebből: saját használatú ingatlanok | 0 | 0 |
| II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban | 2 896 254 | 2 884 271 |
| 1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés anya- és leányvállalatban | 2 829 071 | 2 805 888 |
| 2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír anya- és leányvállalattól, adott kölcsönök | 0 | 0 |
| 3. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban | 67 183 | 78 383 |
| 4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír közös és társult vállalkozásban | 0 | 0 |
| III. Egyéb befektetések | 3 152 988 | 3 890 078 |
| 1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés egyéb részesedési vállalatban | 0 | 0 |
| 2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével) | 3 120 351 | 3 875 211 |
| 3. Részesedés befektetési közösségben (investment pool) | 0 | 0 |
| 4. Jelzáloggal fedezett kölcsön (II/2. és II/4. és III/5. kivételével) | 0 | 0 |
| 5. Egyéb kölcsön (II/2. és II/4. és III/4. kivételével) | 32 637 | 14 867 |
| 6. Betétek hitelintézetnél | 0 | 0 |
| 7. Más befektetések | 0 | 0 |
| IV. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések | 0 | 0 |
| V. A befektetések érték helyesbítése | 0 | 0 |
| VI. Befektetések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések | 51 896 259 | 54 893 973 |

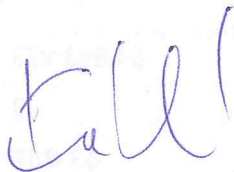
| ESZKÖZÖK (aktívák) e Ft | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|---|-------------------|-------------------|
| D. Követelések | 2 211 954 | 1 945 279 |
| I. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések | 1 720 442 | 1 551 633 |
| I. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól | 1 490 234 | 1 413 946 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 |
| 2. Követelések a biztosítási közvetítőktől | 165 662 | 80 460 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozástól | 0 | 0 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 |
| 3. Egyéb közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések | 64 546 | 57 227 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozástól | | |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | | |
| II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből | 341 117 | 247 328 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozástól | 41 446 | 33 654 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 |
| III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási díjtartalékból | 0 | 0 |
| IV. Egyéb követelések | 150 395 | 146 318 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozástól | 78 728 | 86 042 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól | 0 | 0 |
| V. Követelések értékelési különbözete | 0 | 0 |
| VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | 0 | 0 |
| E. Egyéb eszközök | 1 551 461 | 1 151 732 |
| 1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek | 88 730 | 81 083 |
| 2. Bankbetétek, pénztár | 1 205 430 | 897 120 |
| 3. Visszavásárolt saját részvények | 257 301 | 173 529 |
| 4. Egyéb | 0 | 0 |
| F. Aktív időbeli elhatárolások | 1 441 873 | 969 006 |
| 1. Kamatok, bérleti díjak | 59 481 | 63 619 |
| 2. Halasztott szerzési költségek | 675 421 | 380 535 |
| 3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások | 706 971 | 524 852 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 63 860 868 | 66 429 786 |

| FORRÁSOK (passzívák) e Ft | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|
| A. Saját tőke | 4 791 006 | 5 359 856 |
| I. Jegyzett tőke | 2 606 574 | 2 606 574 |
| ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | 0 | 0 |
| II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-) | 0 | 0 |
| III. Tőketartalék | 16 804 149 | 16 804 149 |
| IV. Eredménytartalék (+/-) | -14 958 886 | -14 793 246 |
| V. Lekötött tartalék | 257 301 | 173 529 |
| VI. Értékelési tartalék | 0 | 0 |
| I. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka | 0 | 0 |
| 2. Valós értékelés értékelési tartaléka | 0 | 0 |
| ebből: biztosítottakra jutó rész | 0 | 0 |
| VII. Mérleg szerinti eredmény (+/-) | 81 868 | 568 850 |
| B. Alárendelt kölcsöntőke | 0 | 0 |
| C. Biztosítástechnikai tartalékok | 2 660 826 | 2 738 099 |
| I. Meg nem szolgált díjak tartaléka [a) + b)] | 112 012 | 113 711 |
| a) bruttó összeg | 142 425 | 157 150 |
| b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | -30 413 | -43 439 |
| 2. Matematikai tartalékok | 309 179 | 329 701 |
| a) életbiztosítási díjtartalék [aa) + ab)] | 309 179 | 329 701 |
| aa) bruttó összeg | 309 438 | 329 960 |
| ebből: viszontbiztosítóra jutó tartalékrész | | |
| ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati bizt.) (-) | -259 | -259 |
| b) betegségbiztosítási díjtartalék [ba) + bb)] | 0 | 0 |
| ba) bruttó összeg | 0 | 0 |
| bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | 0 | 0 |
| c) balesetbiztosítási járadéktartalék [ca) + cb)] | 0 | 0 |
| ca) bruttó összeg | 0 | 0 |
| cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | 0 | 0 |
| d) felelősségbiztosítási járadéktartalék [da) + db)] | 0 | 0 |
| 1. bruttó összeg | 0 | 0 |
| 2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | 0 | 0 |

| FORRÁSOK (passzívák) e Ft | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|--|-------------------|-------------------|
| 3. Fügőkár tartalékok [a)+b)] | 94 143 | 94 154 |
| a) tételes fügőkár tartalék [aa)+ab)] | 77 882 | 75 240 |
| aa) bruttó összeg | 106 057 | 110 156 |
| ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | -28 175 | -34 916 |
| b) IBNR tartalék [ba)+bb)] | 16 261 | 18 914 |
| ba) bruttó összeg | 75 247 | 82 567 |
| bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | -58 986 | -63 653 |
| 4. Díj-visszatérítési tartalékok [a)+b)] | 713 981 | 824 033 |
| a) eredménytől fügő díj-visszatérítési tartalék [aa)+ab)] | 7 752 | 7 134 |
| aa) bruttó összeg | 7 752 | 7 134 |
| ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | 0 | 0 |
| b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék [ba)+bb)] | 706 229 | 816 899 |
| ba) bruttó összeg | 715 825 | 825 402 |
| bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | -9 596 | -8 503 |
| 5. Káringadozási tartalék | 0 | 0 |
| 6. Egyéb tartalékok [a)+b)+c)] | 1 431 511 | 1 376 500 |
| a) nagy károk tartaléka | 0 | 0 |
| b) törlési tartalék [ba)+bb)] | 1 431 511 | 1 376 500 |
| ba) bruttó összeg | 1 431 511 | 1 376 500 |
| bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | 0 | 0 |
| c) egyéb biztosítástechnikai tartalék [ca)+cb)] | 0 | 0 |
| ca) bruttó összeg | 0 | 0 |
| cb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | 0 | 0 |
| D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződi javára (1+2) | 51 896 259 | 54 893 973 |
| 1. bruttó összeg | 51 896 259 | 54 893 973 |
| 2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-) | 0 | 0 |
| E. Céltartalékok | 0 | 63 847 |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | 0 | 63 847 |
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre | 0 | 0 |
| 3. Egyéb céltartalék | 0 | 0 |
| F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek | 0 | 0 |

| FORRÁSOK (passzívák) e Ft | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|---|-------------------|-------------------|
| G. Kötelezettségek | 1 699 627 | 1 273 580 |
| I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből | 447 158 | 330 471 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből | 468 485 | 515 795 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| III. Kötelezettségek kötvénykibocsátásból | 0 | 0 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| IV. Hitelek | 0 | 0 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| V. Egyéb kötelezettségek | 783 984 | 427 314 |
| ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0 | 0 |
| VI. Kötelezettségek étékelési különbözete | 0 | 0 |
| VII. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | 0 | 0 |
| H. Passzív időbeli elhatárolások | 2 813 150 | 2 100 431 |
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 0 | 0 |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 280 149 | 292 692 |
| 3. Halasztott bevételek | 2 533 001 | 1 807 739 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | 63 860 868 | 66 429 786 |

Budapest, 2016. március 16.



dr. Kádár Gabriella
első számú vezető



Barta Miklós
számviteli rendért felelős vezető



Hámori Balázs
vezető biztosításmatematikus

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2015. évi eredménykimutatása


| EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint) | 2014 | 2015 |
|---|-------------------|-------------------|
| A.) Nem életbiztosítási ágánál | | |
| A.) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY | | |
| B.) Életbiztosítási ágánál | | |
| 01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül | 11 081 699 | 11 785 995 |
| a) bruttó díj | 14 420 365 | 14 642 622 |
| b) viszontbiztosítónak átadott díj (-) | -3 336 445 | -2 854 927 |
| c) meg nem szolgált díjak tartalékának változásai (+-) | -5 638 | -14 726 |
| d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgált díjak tartalékának változásából (+-) | 3 417 | 13 026 |
| 02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből | 101 473 | 109 085 |
| a) kapott osztalék és részesedés | 0 | 0 |
| ebből: kapcsolt vállalkozástól | | |
| b) egyéb befektetési bevételek | 51 835 | 84 707 |
| ebből: kapcsolt vállalkozástól | | |
| ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei | | |
| bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 51 835 | 84 707 |
| c) befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befekt. egyéb bevételei | 49 638 | 24 378 |
| d) életbiztosításból allokált befektetési bevétel (C/05.sorral egyezően)(-) | | |
| 03. Befektetések nem realizált nyeresége | 8 128 620 | 166 422 |
| ebből: értékelési különbözet | | |
| 04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel | 1 219 724 | 846 094 |
| 05. Károk ráfordításai | 6 852 504 | 7 776 292 |
| a) kárfizetések és kárrendezési költségek | 6 805 861 | 7 776 282 |
| aa) kárkifizetések | 6 779 700 | 7 762 668 |
| 1. bruttó összeg | 6 875 393 | 7 862 690 |
| 2. viszontbiztosító részesedése (-) | -95 693 | -100 022 |
| ab) kárrendezési költségek | 26 161 | 13 614 |
| ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségtérítésekből | 0 | 0 |

| EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint) | 2014 | 2015 |
|---|-----------------|----------------|
| b) függőkárak tartalékainak változása (+-) | 46 643 | 10 |
| ba) tételes függőkár tartalék változása (+-) | 48 727 | -2 642 |
| 1. bruttó összeg | 45 896 | 4 099 |
| 2. viszontbiztosító részesedése (-) | 2 831 | -6 741 |
| bb) IBNR tartalék változása (+-) | -2 084 | 2 652 |
| 1. bruttó összeg | 4 293 | 7 319 |
| 2. viszontbiztosító részesedése (-) | -6 377 | -4 667 |
| 06. Matematikai tartalékok változása (+-) | 98 191 | 20 522 |
| a) életbiztosítási díjtartalék változása (+-) | 98 191 | 20 522 |
| aa) bruttó összeg | 98 450 | 20 522 |
| ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás)(-) | -259 | 0 |
| b) betegségbiztosítási díjtartalék változása (+-) | | |
| ba) bruttó összeg | 0 | 0 |
| bb) viszontbiztosító részesedése (-) | | |
| c) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+-) | | |
| ca) bruttó összeg | | |
| cb) viszontbiztosító részesedése (-) | | |
| 07. Díj-visszatérítési tartalék változása (+-) | 177 949 | 110 052 |
| a) Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+-) | 2 188 | -618 |
| aa) bruttó összeg | 2 188 | -618 |
| ab) viszontbiztosító részesedése (-) | | |
| b) Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+-) | 175 761 | 110 670 |
| ba) bruttó összeg | 174 383 | 109 577 |
| bb) viszontbiztosító részesedése (-) | 1 378 | 1 093 |
| 08. Káringadozási tartalék változása (+-) | | |
| 09. Egyéb tartalékok változása (+-) | -264 385 | -55 011 |
| a) Nagy károk tartalékának változása (+-) | | |
| b) Törlési tartalékok változása (+-) | -264 385 | -55 011 |
| ba) bruttó összeg | -264 385 | -55 011 |
| bb) viszontbiztosító részesedése (-) | | |

| EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint) | 2014 | 2015 |
|--|-------------------|------------------|
| c) Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása (+-) | | 0 |
| ca) bruttó összeg | | 0 |
| cb) viszontbiztosító részesedése (-) | | |
| 10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás tartalékok változása (+-) | 11 548 376 | 2 997 714 |
| a) bruttó összeg | 11 548 376 | 2 997 714 |
| b) viszontbiztosító részesedése (-) | | |
| 11. Nettó működési költségek | 1 100 093 | 946 966 |
| a) tárgyévben felmerült szerzési költségek | 3 251 954 | 2 163 418 |
| b) elhatárolt szerzési költségek változása (+-) | -243 391 | 294 886 |
| c) igazgatási költség (befektetési költség kivételével) | 1 164 908 | 1 084 852 |
| d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-) | -3 073 378 | -2 596 190 |
| 12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből | 195 351 | 189 753 |
| a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat | 171 821 | 133 026 |
| b) befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+-) | 0 | 0 |
| c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetési egyéb ráfordítások | 23 530 | 56 727 |
| 13. Befektetések nem realizált vesztesége | 7 | 0 |
| ebből: értékelési különbözet | | |
| 14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások | 21 494 | 23 106 |
| B.) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04-05+-06+-07+-08+-09+-10-11+-12-13-14) | 801 936 | 898 202 |
| C.) Nem biztosítástechnikai elszámolások | | |
| 01. Kapott osztalék és részesedés | 274 912 | 122 |
| ebből: kapcsolt vállalkozástól | | |
| ebből: értékelési különbözet | | |
| 02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 113 384 | 48 602 |
| ebből: kapcsolt vállalkozástól | | |
| 03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei | | |

| EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint) | 2014 | 2015 |
|--|-----------------|-----------------|
| 04.Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektet. egyéb bevételei | 281 781 | 34 009 |
| 05.Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d. sorral egyezően) | | |
| 06.Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (A/02.sorral e.) | | |
| 07.Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordításokat | 14 930 | 10 316 |
| ebből: értékelési különbözet | | |
| 08.Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+-) | 750 385 | 83 773 |
| 09.Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai | 283 369 | 35 473 |
| 10.Egyéb bevételek | 118 391 | 126 584 |
| 11.Egyéb ráfordítások | 290 343 | 324 577 |
| C.) NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI ELSZÁMOLÁSOK (+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11) | -550 559 | -244 822 |
| D.) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+-A+-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11) | 251 377 | 653 380 |
| 12.Rendkívüli bevételek | 0 | 83 773 |
| 13.Rendkívüli ráfordítások | 47 143 | 14 806 |
| 14.Rendkívüli eredmény (12-13) | -47 143 | 68 967 |
| E.) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+-D+-14) | 204 234 | 722 347 |
| 15.Adófizetési kötelezettség | 0 | 34 794 |
| F.) ADÓZOTT EREDMÉNY (+-E-15) | 204 234 | 687 553 |
| 16.Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | | |
| 17.Jóváhagyott osztalék és részesedés | 122 366 | 118 703 |
| G.) MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+-F+16-17) e Ft | 81 868 | 568 850 |

Budapest, 2016. március 16.



dr. Kádár Gabriella
első számú vezető



Barta Miklós
számviteli rendért felelős vezető



Hámori Balázs
vezető biztosításmatematikus

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2015. évi kiegészítő melléklet

2016. március 16.

I. ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

A CIG Közép-európai Biztosító Zrt. (továbbiakban: Biztosító) zártkörű részvénytársaságként 2007. október 26-án alakult. A Biztosító értékesítési tevékenységét 2008. május 26-án kezdte meg.

Nevét 2010. január 1-től CIG Pannónia Életbiztosító Zrt.-re változtatta.

A Közgyűlés 2009. november 4-én határozott a Biztosító működési formájának zártkörűen működő részvénytársaságról nyilvánosan működő részvénytársasággá történő feltételes (jövőbeli) megváltoztatásáról és felhatalmazta az Igazgatóságot arra, hogy ezt a döntést alkalmas időben (de legkésőbb 2010. december 31-ig) hatályba léptesse. Az Igazgatóság a Biztosító nyilvánossá válásának több hónapos előkészítését követően 2010. szeptember 1-jei hatállyal hatályba léptette a Közgyűlés említett határozatát, azóta a Biztosító nyilvánosan működő részvénytársaságként tevékenykedik. A CIGPANNONIA részvények értékesítése 2010. október 11-től 2010. október 22-ig tartott, melynek során a nyilvánosan forgalomba hozott új részvények teljes mennyisége (10.850.000 darab) lejegyzésre került és a Biztosító összesen 9,3 milliárd forint új tőkéhez jutott.

Az új részvények KELER általi keletkeztetését követően a Biztosító kezdeményezte a részvényeinek a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) Részvények B kategóriájába való bevezetését. Az első kereskedési nap 2010. november 8. volt. A Biztosító értékpapírjaival 2012. április 12. napja óta a BÉT Részvények „A” kategóriájában lehet kereskedni, a részvények szerepelnek a BUX kosárban.

A 2008. májusi magyarországi indulást követően 2009 májusában Romániában, majd 2010 szeptemberében Szlovákiában kezdte meg tevékenységét. Romániában a korábban szerzett állomány kezelése történik, Szlovákiában pedig határon átnyúló szolgáltatás keretében értékesít a Biztosító.

A Biztosító székhelye: 1033 Budapest, Flórián tér 1.
 Központi faxszám: +36-1-247-2021
 Telefonszám: +36-1-5-100-200
 Internetes elérhetőség: www.cigpannonia.hu

I.1 Tulajdonosok

| 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 |

2015-ben nem került sor a Biztosító alaptőkéjének módosítására. 2015. december 31-én a Biztosító alaptőkéje 63 283 203 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű, névre szóló "A" sorozatú törzsrészvényből, 1 150 367 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű névre szóló, "B" sorozatú kamatozó részvényből, valamint 730 772 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, "C" sorozatú kamatozó részvényből áll. A kamatozó részvények közül a "B" sorozatúak után a kibocsátási értékre vetített éves fix kilenc százalék mértékű kamat forint összegben kerül meghatározásra. A "C" sorozatúak után pedig az éves fix hét százalék mértékű kamat az euró összegben nyilvántartott kibocsátási érték után euró összegben kerül meghatározásra. A "B" és "C" sorozatú részvények a kibocsátást követő 5 év elteltével (2017 szeptemberében) meghatározott átalakítási arány szerint kötelezően "A" sorozatú törzsrészvénné kerülnek átalakításra.

2014. május 22-én a Biztosító korábbi vezető tisztségviselője ajándékozási szerződés keretében átruházott a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re 1 196 750 db egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú CIGPANNONIA dematerializált törzsrészvényt, melyet korábban a Biztosító dolgozói részvényprogramjának keretében szerzett meg. A 22/2014. sz. közgyűlési határozat alapján a dolgozói részvények eredeti céljuknak megfelelően menedzsment ösztönzési funkciót töltenek be a jövőben. A részvények a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. saját, szavazati jogot nem megtestesítő részvényei között kerülnek nyilvántartásra.

2015. december 31-én a tulajdonosok száma 7 166 fő, 10 százalék feletti (15,7 százalékos) részesedéssel a VINTON Vagyonkezelő Kft. részvényesi csoport rendelkezik (10 249 817 darab részvény, összesen 409 992 680 forint névértékben).

A tulajdonosi szerkezet:

| Tulajdonosok megnevezése | A részesedés névértéke 2015.12.31. (ezer forint) | A jegyzett tőkében való részesedés aránya (%) | Részesedés a szavazatokban (%) |
|-----------------------------|--|---|--------------------------------|
| Belföldi magánszemély | 1 306 199 | 50,11% | 50,11% |
| Belföldi intézmény | 1 186 560 | 45,52% | 45,52% |
| Külföldi magánszemély | 12 650 | 0,49% | 0,49% |
| Külföldi intézmény | 46 027 | 1,77% | 1,77% |
| Nominee, külföldi intézmény | 4 530 | 0,17% | 0,17% |
| Nem nevesített tétel | 50 608 | 1,94% | 1,94% |
| Összesen | 2 606 574 | 100% | 100% |

A Biztosító a részvénykönyv vezetésével a KELER-t bízta meg. Amennyiben a tulajdonosi megfeleltetés során van olyan számlavezető, amely ügyfeleinek tulajdonában van CIG PANNONIA 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.

1.2 Felügyelőbizottság

Elnöke: dr. Bayer József
 Tagok: dr. Czakó Erzsébet Hajnalka
 Boros István
 Fekete Imréné
 Papp István

1.3 Audit Bizottság

Elnöke: Fekete Imréné
 Tagok: dr. Czakó Erzsébet Hajnalka
 Papp István

I.4 Igazgatóság

| | |
|---------|---|
| Elnöke: | dr. Király Mária |
| Tagok: | dr. Kádár Gabriella Barta Miklós dr. Mikó Gyula Lajos Horváth Gergely Domonkos |

I.5 Menedzsment

| | |
|---|---------------------|
| Első számú vezető, vezérigazgató: | dr. Kádár Gabriella |
| Vezérigazgató helyettes, számviteli rendért felelős vezető: | Barta Miklós |
| Vezető kockázatkezelő: | dr. Búzás Pál |
| Belső ellenőr: | dr. Marczi Erika |
| Vezető jogtanácsos, fogyasztóvédelmi, adatvédelmi felelős: | dr. Csevár Antal |
| Vezető aktuárius: | Hámori Balázs |
| Vezető orvos: | dr. Halász Katalin |
| Compliance felelős: | dr. Pintér Imre |
| Befektetői kapcsolattartó: | Kerényi Judit |

I.6 Az éves beszámoló aláíróinak adatai

dr. Kádár Gabriella

Első számú vezető, vezérigazgató
1021 Budapest, Völgy u. 14.

Hámori Balázs

Vezető aktuárius
1125 Budapest, Hadik András utca 7.

A beszámolót összeállító személy nyilvános adatai:

Barta Miklós

Számviteli rendért felelős vezető
1142 Budapest Ilka u. 25-27.
Regisztrációs száma: 195095

1.7 Könyvvizsgáló

A Biztosítónál a könyvvizsgálat mind a tárgyévben hatályos 2003. évi LX. tv. (régi Bit.), mind a jelenleg hatályos 2014. évi LXXXVIII. tv. (új Bit.) alapján kötelező.

Könyvvizsgáló adatai:

KPMG Hungária Kft.

1134 Budapest, Váci út 31.

Kamarai azonosító: 000202

Leposa Csilla, bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005299

A bejegyzett könyvvizsgáló által a 2015-es üzleti évre vonatkozó szolgáltatások felszámított díjai a következők voltak:

- A Biztosító magyar számviteli törvény előírásaival összhangban elkészített éves beszámolójának vizsgálata és arról könyvvizsgálói jelentés kibocsátása: 11 200 ezer forint plusz áfa.
- A Biztosító nemzetközi pénzügyibeszámoló-készítési standardok (International Financial Reporting Standards, „IFRS”) szerint elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásainak vizsgálata és erről könyvvizsgálói jelentés kibocsátása: 3 700 ezer forint plusz áfa.
- A Biztosító jelentéstételi és a törvényeknek és jogszabályoknak való megfelelési kötelezettségének vizsgálata, és arról ún. kiegészítő jelentés kibocsátása magyar nyelven: 1 100 ezer forint plusz áfa.

1.8 A számviteli politika főbb jellemzői

A Biztosító kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. A beszámoló készítésekor a könyvvezetés során a Számviteli Törvényben (2000. évi C. tv, továbbiakban Tv.) meghatározott alapelveket a biztosítók éves beszámoló készítési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben (192/2000. (XI.24.) Kormányrendelet, továbbiakban: Korm. rendelet) foglaltak figyelembevételével kell érvényesíteni. Az éves beszámoló és a könyvvezetés során a Biztosító a fenti számviteli alapelvek szerint járt el.

A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő január 15. A számviteli politika 2014. évi módosításának eredményeképpen a tárgyévre járó osztalék tekintetében a mérlegkészítés időpontja 2016. február 28., az ezen időpontig ismertté vált, tárgyévre jutó elfogadott osztalékot a Biztosító a tárgyévi eredmény javára számolja el. 2016. február 28-ig nem merült fel tárgyévre járó osztalék.

A Biztosító a 2.2.1-es pontban részletezett leányvállalatok, illetve a 2.2.2-es pontban részletezett közös és társult vállalatok bevonásával külön a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerinti konszolidált éves beszámolót is készít, mely a biztosító honlapján megtekinthető.

1.8.1 Jelentőség és lényegesség

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (lényegesség elve).

Az ellenőrzéssel, önellenőrzéssel feltárt, az előző éveket érintő, a mérlegfőösszeg 2 százalékát, ill. az 500 millió forintot meghaladó összegű hibát tekinti a Biztosító jelentős hibának.

1.8.2 Eszközök értékelése:

A mérlegben szereplő eszközök, illetve források értékelésénél a Biztosító a vállalkozás folytatásának elvéből indult ki és ennek megfelelően kerültek értékelésre a vagyontárgyak az alábbiak szerint:

Bekerülési érték:

- A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a vételárban foglalt kamattal illetve értékvesztéssel csökkentett, visszaírt értékvesztéssel növelt, bekerülési értéken szerepelnek. A névérték és a bekerülési érték közötti különbözetet lineárisan számolja el a Biztosító a futamidő alatt.
- A tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.
- A díj- és viszontbiztosítási követelések a szerződés alapján esedékes díj összegében kerülnek kimutatásra.
- A követelések értékvesztéssel csökkentett, visszaírt értékvesztésekkel növelt bekerülési értéken szerepelnek.
- Az immateriális javak és tárgyi eszközök tényleges bekerülési költségen kerültek értékelésre.
- Az üzembe helyezett, használatba vett eszközök, immateriális javak értékcsökkenését havonta, napra számolva, lineáris kulcsok alapján, a nyitó állomány értéke után számolja el a Biztosító. Irányadó a várható elhasználódás időtartama, az erkölcsi avulás mértéke, amely:
 - alapítás aktivált értéke esetén 5 év,
 - átszervezés (tőzsdei bevezetés) aktivált értéke esetén 2 év,

- szoftverek esetén 3 év vagy 7 év
- gépek, berendezések, felszerelések esetén 7 év,
- gépjárművek esetén 5 év, maradványérték 20%
- számítástechnikai és ügyvitel-technikai (adatátviteli, telekommunikációs) eszközök, berendezések, hálózatok esetén 3 év.

A Biztosító a 100 000 forint egyedi beszerzési érték alatti eszközöket üzembe helyezéskor teljes összegben elszámolja értékcsökkenésként.

Pénzeszközök:

A deviza eszközöket az üzleti év mérlegfordulónapjára vonatkozó Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon értékeli a Biztosító.

Készletek:

A Biztosító év közben folyamatos értékbeni nyilvántartást nem vezet, ezért a készletek az év végi készletleltár alapján kerülnek elszámolásra.

Halasztott szerzési költségek:

Az elhatárolt szerzési költségek értékelésének részletes leírására a 2.6 Aktív időbeli elhatárolások bekezdés alatt került sor.

Függő költségek elvonása:

A rendszeres díjas befektetési egységhez kötött életbiztosítások esetében függő költség keletkezik, valahányszor a Biztosító olyan költségelvonásra lesz jogosult, amely elvonást a felhalmozási egységek csökkentésének segítségével érvényesítené – de a Szerződő nem rendelkezik elegendő felhalmozási egységgel.

A különböző termékfeltétel verziók a következő lehetséges függő költségeket definiálják:

- a) A Biztosító a kockázati díjat, az eszközalap-váltás, a díjak átirányításának díját, az átalányköltséget, a számlakivonat költségét, és az eseti díjelvonás összegét, továbbá a díjfizetés szüneteltetése alatt az előzőeken felül az adminisztrációs díjat a felhalmozási befektetési egységek számának csökkentésével fedezi. Ennek során Biztosító a felmerült költségek esedékességének napját megelőző értékelési napra vonatkozó árfolyam figyelembe vételével határozza meg az adott összegű költség érvényesítéséhez szükséges egységszámot.
- b) Amennyiben a Szerződő nem rendelkezik elegendő felhalmozási befektetési egységgel, úgy a Biztosító a felmerült költségeket el nem számolt költségként elkülönítetten nyilvántartja és elvonja az érvényesítés napját megelőző értékelési napra vonatkozó árfolyam figyelembe vételével, amint elegendő felhalmozási befektetési egység lesz az egyéni számlán.

- c) Amennyiben a Biztosító kifizetésével a szerződés megszűnik, a Biztosító a kifizetés összegét csökkenti az el nem számolt, szerződést terhelő költségekkel.

A Biztosító ráfordításaival (kockázatban állásával, adminisztrációjával, egyéb szolgáltatásával) párhuzamosan, a bevételek esedékességekor azok eredménybeli elszámolása is indokolt. Ez a gyakorlat megfelel az összemérés számviteli elvének, ami megköveteli, hogy a bevételeket, ráfordításokat ahhoz az időszakhoz kapcsoljuk, amikor keletkeztek.

A Biztosító mindezen okok miatt 2014-től a függő költségek esetében azok elszámolását az esedékesség időpontjára teszi; így a függő költségek keletkezésekor egyéb biztosítástechnikai bevételt számol el az aktív időbeli elhatárolásokkal szemben. A függő költségek érvényesítése során a korábban elszámolt bevételt visszaveszi és az egységek kivonásán keresztül csökken a unit linked tartalék, mely azonban így összességében már nem jár eredményhatással. A bevétel/ráfordítás elszámolása az adott időszakban nettó módon történik az eredménykimutatás felbruttósításának elkerülése végett.

Azokban az esetekben, amelyekben a függő költség nagysága meghaladja a tartalék nagyságát, az elszámolt bevételt csökkenti az az érték, ami a múltbeli tapasztalatok alapján várhatóan nem térül majd meg.

I.8.3 Eszközök értékvesztésének elszámolása:

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, kötelezően előírja az értékvesztés elszámolását egyes eszközfajtáknál, abban az esetben, ha azok piaci értéke (megítélése, használhatósága) tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti értéke.

Pénzügyi eszközök értékelése:

A Biztosító a pénzügyi eszközök esetében a jelentőségi határt a befektetés könyv szerinti értékének (amortizált könyv szerinti érték) 10 százalékában, illetve értékpapír-beszerzésenként 10 millió forintban határozza meg.

Az értékpapír piaci értéke meghatározásakor figyelembe kell venni az értékpapír (felhalmozott) kamattal csökkentett tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyamát, piaci értékét, annak tartós tendenciáját, az értékpapír kibocsátójának piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, azt, hogy a kibocsátó a lejáratkor, a beváltáskor a névértéket (és a felhalmozott kamatot) várhatóan megfizeti-e, illetve milyen arányban fizeti majd meg.

A Biztosító a pénzügyi eszközöket az óvatosság elvének megfelelően, a valós és hű kép kialakításához a következő esetekben értékeli le, számol el értékvesztést:

- Ha a pénzügyi eszközök piaci megítélése tartósan és jelentősen legalább egy éven keresztül a bekerülési érték alatt van. A leértékelés érinti gazdasági társaságban

részvény, üzletrész, vagyoni betét formájában megszerzett tulajdoni részesedést és az egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírok nyilvántartás szerinti értékét és az adott kölcsönök értékét. A leértékelést a fordulónapi (érvényes) piaci értéknek, piaci megítélésnek megfelelően kell végezni.

- A tőzsdén jegyzett részvényeket, ill. hosszú lejáratú értékpapírokat a mérlegfordulónapon érvényes tőzsdei árfolyamon kell beállítani a mérlegbe akkor, ha legalább egy éven keresztül a tőzsdei árfolyam a nyilvántartási érték alatt volt. Piaci árfolyamnak a letétkezelő által közölt piaci értéket kell tekinteni.
- A tőzsdén nem jegyzett részesedések tartós értékvesztésének meghatározásához az adott gazdasági társaság saját tőkéjének alakulásából lehet következtetni. Emellett a Biztosító ügyvezetése figyelembe veszi a társaságban lévő részesedés értékelésekor a társaság jövőjére vonatkozó várakozásokat, valamint az üzleti terveknek való hosszú távú megfelelést is.

A mérlegkészítés időszakában a döntést igénylő értékvesztések körét és mértékét - az óvatosság elvének megfelelően – a Biztosító határozza meg.

Amennyiben a pénzügyi eszköz piaci értéke tartósan és jelentősen meghaladja a könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszairással csökkenteni kell. Az értékvesztés visszairásával a pénzügyi eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg az eredeti bekerülési értékét.

Egyéb követelések értékvesztésének elszámolása:

Az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ideértve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni, ha a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti - veszteségjellegű - különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Az értékvesztést a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján kell megítélni.

A vevőként, illetve adósokként kisösszegű követeléseknél - a vevők, az adósok együttes minősítése alapján - az értékvesztés összege e követelések nyilvántartásba vételi értékének százalékában is meghatározható.

Amennyiben a vevő, az adós minősítése alapján a követelés várhatóan megtérülő összege meghaladja a követelés könyv szerinti értékét, a különbözettel a korábban elszámolt értékvesztést visszairással csökkenteni kell. Az értékvesztés visszairásával a követelés könyv

szerinti értéke nem haladhatja meg a nyilvántartásba vételi (devizakövetelés esetén a fordulónapi, számviteli politikában meghatározott árfolyamon számított) értékét.

Biztosításközvetítőkkal szembeni követelés értékvesztése:

A Biztosító értékvesztést számol el a biztosításközvetítőkkal szembeni követelésekre, amennyiben ezek mérlegkészítéskor várható megtérülő értéke alacsonyabb, mint ezen követelések nyilvántartási értéke.

A Biztosító az aktív üzletkötőkkel szembeni követelésekre értékvesztést nem számol el, mivel ezen partnerek esetében a folyamatos üzleti kapcsolat folyamán a követelések megtérülése valószínűsíthető. Nem számol el értékvesztést azokra a követelésekre sem, melyek a mérlegkészítés napjáig befolytak.

A már nem aktív üzletkötőkkel szembeni követelések várható megtérülését a rendelkezésre álló információk alapján becsléssel határozza meg.

A Biztosító az értékelés során az alábbi kategóriákba sorolja be minden olyan biztosításközvetítőkkal szembeni követelését, ahol az alábbi tényállások valósulnak meg:

- kisértékű (ötszázezer forint alatti) követelések
- a követelés megszűnt céggel szemben áll fenn
- a biztosításközvetítővel szemben büntetőeljárás van folyamatban;
- a követelés behajtását követeléskezelő cégnek átadta
- jogi intézkedés még nem történt;
- jogi intézkedés történt, de még jogerős végzés nem született;
- a követelés jogerős végrehajtás alatt van és a követelés céggel szemben keletkezett;
- a követelés jogerős végrehajtás alatt van és a követelés természetes személlyel szemben keletkezett;
- minden egyéb egyedileg vizsgált követelés, melyet a Biztosító egyedileg értékel a rendelkezésre álló információk alapján.

A követelések fenti csoportokba történő besorolását követően a követeléskezelők szakmai megítélése és az egyedileg rendelkezésre álló információk alapján határozza meg a Biztosító a követelések várhatóan meg-nem térülő értékét, valamint az értékvesztés összegét.

I.9 Vagyoni, pénzügyi helyzet értékelése

A Biztosító jövedelmezőségi, likviditási, tartalék fedezettségi helyzetét az alábbi mutatók jellemzik:

| | 2014 | 2015 |
|--|------|------|
| Jövedelmezőségi helyzet vizsgálata | | |
| Mérleg szerinti eredmény/Megszolgált díj | 1% | 5% |
| Biztosítástechnikai eredmény/Megszolgált díj | 7% | 8% |
| Tőke megfelelés | | |
| Saját tőke/Jegyzett tőke | 184% | 206% |
| Tartalék fedezettsége | | |
| Befektetések/Tartalék (unit-linked nélkül) | 227% | 247% |
| Likviditási mutatók | | |
| Likvid pénzeszköz/Rövid lejáratú kötelezettség | 154% | 210% |
| Értékesítési költséghányad | | |
| Szerzési költség/bruttó díj | 23% | 15% |
| Igazgatási költséghányad | | |
| Igazgatási költség/bruttó díj | 8% | 7% |

Stabil bruttó díjbevétel és biztosítástechnikai eredmény mellett jelentősen növekvő nyereségesség jellemezte a CIG Pannónia 2015. évét. A biztosítástechnikai eredmény aránya a megszolgált díjhoz képest tovább növekedett. A tartalék fedezettségét, illetve a likviditást mutató indexek is növekedtek 2014-hez viszonyítva. A szerzési költséghányad csökkenése elsősorban a jutalékplafon szabályozások bevezetésének köszönhető. A 2015-ben további csökkenést produkáló igazgatási költséghányad még az üzletpolitikai célokban kitűzöttnél (8%) is kedvezőbben alakult.

A következő táblázat a biztosítási portfólió költségviselő képességének alakulását mutatja:

adatok ezer forintban

| | 2014 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| B.) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY | 801 936 | 898 202 |
| + Igazgatási költségek | 1 164 908 | 1 084 852 |
| Biztosítástechnikai portfólió fedezete | 1 966 844 | 1 983 054 |

A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2015 során 898 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely 96 millió forinttal meghaladja az előző év eredményét. A saját hálózat megnövekedett értékesítése (85 százalékos növekedés az előző évhez viszonyítva), illetve a közbeszerzés keretében szerzett új üzlet ellensúlyozta a brókeri csatorna értékesítésében a Quantis-szal megszüntetett partnerkapcsolat következményeként várt visszaesést, így az új értékesítés állománydíja 102 százaléka a 2014-ben szerzett portfóliónak. A 2016. év egyik legfontosabb feladata a jó minőségű és stabilan növekvő, hosszú távon fizetett szerződésekből álló portfólió építése lesz, melyet a saját hálózat további bővítésével és a jogszabályi, piaci változásokra való gyors reagálással tervez megvalósítani a Biztosító.

2. SPECIÁLIS INFORMÁCIÓK A MÉRLEGHEZ, AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

2.1 Immateriális javak

adatok ezer forintban

| 2015. év | Alapítás- átszervezés aktivált értéke | Szellemi termékek, vagyon értékű jogok | Immateriális javak beruházás | Immateriális javak összesen |
|-------------------------------|---|---|------------------------------------|--------------------------------|
| Nyitó bruttó érték | 1 104 364 | 1 669 445 | 12 906 | 2 786 715 |
| Növekedés | 0 | 121 670 | 185 156 | 306 826 |
| Csökkenés | 0 | -42 419 | -121 762 | -164 181 |
| Záró bruttó érték | 1 104 364 | 1 748 696 | 76 300 | 2 929 360 |
| Nyitó amortizáció | -1 104 364 | -972 272 | 0 | -2 076 636 |
| Növekedés | 0 | -177 029 | 0 | -177 029 |
| Csökkenés | 0 | 19 752 | 0 | 19 752 |
| Záró amortizáció érték | -1 104 364 | -1 129 549 | 0 | -2 233 913 |
| Nyitó nettó érték | 0 | 697 173 | 12 906 | 710 079 |
| Változás | 0 | -78 026 | 63 394 | -14 632 |
| Záró nettó érték | 0 | 619 147 | 76 300 | 695 447 |

A szellemi termékek között a használatban lévő szoftvereket tartja nyilván a Biztosító. A szellemi termékek növekedése elsősorban a biztosítástechnikai nyilvántartó rendszer fejlesztéseihez kapcsolódik. A tárgyévben indult átfogó biztosítástechnikai rendszerfejlesztés (TATA- BANCS projekt) miatt a befejezetlen beruházások értéke jelentősen megemelkedett (76 mFt év végén). A VII-es verzió éles indulása és az aktiválás 2016. utolsó negyedében várható.

Az alapítás-átszervezés aktivált értékének meghatározó része a tőzsdei kibocsátáshoz kapcsolódó átszervezési költségek aktiválásából fakadt, mely teljesen leírásra került 2013. év során.

2.2 Befektetések

2.2.1 Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A Biztosító az alábbi kapcsolt vállalkozásokban rendelkezik befektetésekkel:

CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosító Zrt. (EMABIT)

1033 Budapest, Flórián tér 1.

| | |
|-------------------------------|-----------------------|
| Tulajdoni hányad: | 100% |
| Részesedés bekerülési értéke: | 3 785 000 ezer forint |
| Elszámolt értékvesztés: | 982 912 ezer forint |
| Részesedés könyvértéke: | 2 802 088 ezer forint |
| Jegyzett tőke: | 1 030 000 ezer forint |
| Saját tőke: | 1 472 995 ezer forint |
| Mérleg szerinti eredmény: | 87 076 ezer forint |

A biztosító leányvállalatában 2015-ben nem történt tőkeemelés, a bekerülési érték változatlan.

Az EMABIT 2015-ben 3 661 millió forint bruttó díjbevételt ért el, melynek legnagyobb része a casco és felelősség ágazatokhoz kapcsolódik. A Biztosító eredménye 87 millió forint nyereség; saját tőkéje 2015. december 31-én 1 473 millió forint.

Az EMABIT a 2015. évtől stratégiájának megfelelően új, réspiaci termékkel is elindult. Jelentősen bővült a Biztosító olaszországi, határon átnyúló tevékenysége, melynek eredménye a szerzési számaiban is megmutatkozik. Lengyelországban egy a gépjármű finanszírozási piacon meghatározó szereplővel közösen totálkár casco termékkel jelent meg, illetve a gépjármű GAP és kiterjesztett garancia területen működő vezérügynöke révén Lengyelországban is elkezdte ezeknek a termékeknek az értékesítését. A hazai piacon megjelent az Agro Gépbiztosítási termékkel egy a mezőgazdasági gépekre vonatkozó géptörés és kiterjesztett garancia termékeket ötvöző újszerű fedezeti megoldással.

Az EMABIT 2015-ben döntött a Széchenyi István Kölcsönös Biztosító Egyesület (SZIBE) casco-, baleset- és betegségbiztosítási szerződési állományának átvételéről. Az átvételt az MNB 2015. október 1-jei dátummal engedélyezte.

Az 1.8.3-as pontban részletezettek alapján a Biztosító a tőzsdén nem jegyzett tartós részesedés értékelésekor a saját tőke alakulása mellett figyelembe veszi a társaság jövőjére vonatkozó várakozásokat, valamint az üzleti terveknek való hosszú távú megfelelést is. A Biztosító 2014-ben a leányvállalatának értékelése során, az EMABIT várható pénzáramai alapján meghatározott értéket alapul véve, az óvatosság számviteli elvét szem előtt tartva a 702 millió forint értékvesztést számolt el. A Biztosító 2015 év végén ismét elvégezte leányvállalatának értékelését és megállapította, hogy további értékvesztés elszámolására nincsen szükség.

Amennyiben a nyereséges működés a jövőben is fennáll, a Biztosító meg fogja vizsgálni az értékvesztés visszairásának lehetőségét.

CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft. „törölve” (korábban: Pannónia Tanácsadó Kft.)

A Biztosító és leányvállalata az EMABIT 2012-ben közös szolgáltató központot alakított ki, hogy azonos szervezeti egységeinek önálló szolgáltatásait egységbe integrálja. A szolgáltató központ 2012. május 1-től kezdődően elsősorban adminisztrációs, kárrendezési és informatikai tevékenységeket látott el. A Biztosító igazgatósága 2013. június 17-én döntött arról, hogy a CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft. által végzett adminisztratív tevékenységek kiszervezését megszünteti és a feladatokat a Biztosító és az EMABIT maga látja el. 2014. június 30-án a Biztosító döntött a CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft. végelszámolás formájában történő jogutód nélküli megszüntetéséről. A végelszámolás befejezésével a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága 2015. július 14. hatállyal elrendelte a Szolgáltató Központ cégjegyzékből való törlését.

Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft.

1033 Budapest, Flórián tér 1.

| | |
|---------------------------|-------------------|
| Tulajdoni hányad: | 100% |
| Részesedés értéke: | 3 800 ezer forint |
| Jegyzett tőke: | 3 000 ezer forint |
| Saját tőke: | 5 489 ezer forint |
| Mérleg szerinti eredmény: | -595 ezer forint |

A 2008 áprilisában alapított PI-ETA tevékenysége a Biztosító kegyeleti célú biztosításához, az Alkony termékhez kapcsolódóan nyújtja temetésszervezési szolgáltatását. A Biztosító 2010. december 1-jén 300 ezer forint névértékű üzletrész vásárlásával 60 százalékos tulajdoni hányadot szerzett a Pannónia PI-ETA Kft-ben. 2011 decemberében a Biztosító 60 százalékról 100 százalékra tovább növelte részesedését a Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft-ben, így kizárólagos tulajdonosává vált. 2015-ben a Biztosító alaptőkét emelt a Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft.-ben 2.500.000 forint értékben, hogy az megfeleljen az új Ptk. rendelkezéseinek.

A 2015-ös évet a PI-ETA 595 ezer forintos mérleg szerinti veszteséggel zárta.

2.2.2 Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban

A Biztosító a 2011. év első negyedévében hosszú távú stratégiai együttműködésről írt alá szándéknyilatkozatot a Villamosenergia-ipari Társaságok Nyugdíjpénztárával. A megállapodás 2011 második negyedéve során hatályba lépett, a Nyugdíjpénztár felvette a Pannónia Nyugdíjpénztár, a CIG partnerség tagja nevet. A szerződéses felek az együttműködésben rejlő szinergiák minél hatékonyabb kiaknázása érdekében megkezdték a közös munkát, amelynek eredményeképpen felállításra került egy stratégiaalkotó testület, valamint létrehozták a befektetési szolgáltató és pénztárszolgáltató társaságokat. A befektetési szolgáltató társaság létrehozásának célja volt, hogy a magán és önkéntes nyugdíjpénztári vagyon, az élet- és nem-életbiztosítási tartalékok, a Biztosító saját tőkéje, a Csoporton belül képződő egyéb források, és lehetőség szerint külső megbízásból érkező vagyonelemek befektetéseit végezze.

Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. (korábban: Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.)

1072 Budapest, Nyár utca 12.

| | |
|---------------------------|---------------------|
| Tulajdoni hányad: | 50% |
| Részesedés értéke: | 78 383 ezer forint |
| Jegyzett tőke: | 151 220 ezer forint |
| Saját tőke: | 731 067 ezer forint |
| Mérleg szerinti eredmény: | 579 847 ezer forint |

Pannónia Befektetési Szolgáltató 2011. augusztus 3-án alakult és 2011. december 21-én megkapta a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletétől a tevékenysége megkezdéséhez szükséges engedélyt. A Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt. az engedélyezési folyamat lezárását követően, 2012 januárjában megkezdte működését, és vagyonkezelési tevékenységet végzett a Biztosító, illetve a Pannónia Nyugdíjpénztár számára. A Biztosító a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.-ben fennálló 20 százalékos mértékű közvetlen minősített befolyását 2012 folyamán 41 százalékosra növelte.

A PSZÁF 2013. február 5-i H-EN-III-7/2013. sz. határozatában engedélyezte a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt. alapkezelővé alakulását, mely tevékenységét azóta Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. néven folytatja.

A Biztosító 2013. november 4-én az alapítási szerződésben rögzített vagyonnövekményi vételi opcióval élve 4 százalékos részvételt hívott le a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. tulajdonrészéből. Mindemellett további 1 százalékos részesedést megtesztető részvényt csomagot vásárolt a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.-ben, a Pannónia Nyugdíjpénztártól. 2015-ben a Biztosító további 4 százalékos tulajdonrész megvásárlásával immár 50 százalékos tulajdonosa az Alapkezelőnek.

A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. a 2015. üzleti év végén közel 163 milliárd forintot kezel, ezen belül több, mint 101 milliárd forintnyi pénztári és közel 55 milliárd forintnyi unit-linked biztosítói vagyont, amivel a pénztári vagyonkezelés területén 7,9%-os, a unit-linked biztosítói vagyonkezelés területén 12,3%-os piaci részesedést ért el. Az Alapkezelő 2015 végén öt zártkörű befektetési alapot kezel, amivel az év végén a hazai zártkörű alapok piacán 15%-os piaci részesedést szerzett, ezzel az egy évvel korábbi részesedését megduplázza. A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. 2015. évi árbevétele 1,12 milliárd forint, adózott eredménye 580 millió forint nyereség volt, melyből 250 millió forint jut a Biztosítóra.

2.2.3 Egyéb befektetések

A Biztosító egyéb befektetéseit a következő táblázat mutatja:

adatok ezer forintban

| Egyéb befektetések | 2014.12.31 | | | 2015.12.31 | | |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------|----------------------|----------------------------|------------------|
| | Könyv szerinti érték | Módosított könyv sz. érték | Piaci érték | Könyv szerinti érték | Módosított könyv sz. érték | Piaci érték |
| Egyéb kölcsön | 32 637 | 32 637 | 32 637 | 14 867 | 14 867 | 14 867 |
| Tulajdoni részesedést jel. befektetés | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | 3 120 351 | 3 158 087 | 3 188 852 | 3 875 211 | 3 865 490 | 3 875 016 |
| Összesen | 3 152 988 | 3 190 724 | 3 221 489 | 3 890 078 | 3 880 357 | 3 889 883 |

Az egyéb befektetések között szereplő eszközök 99,6%-át hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok alkotják. Ezen befektetések közül 3 791 262 ezer forint értékben szerepelnek állampapírok (ebből 2 227 709 ezer forint eurós államkötvény), 83 949 ezer forint értékben magyar diszkontkincstárjegyek.

2.3 Unit-linked befektetések

A Biztosító befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések piaci értéke 54 893 973 ezer forint, bekerülési értéke 53 026 690 ezer forint, melyet az 1-2. mellékletek mutatnak be.

A unit-linked befektetések eredménye a befektetések nem realizált nyeresége soron kerül bemutatásra a beszámolóban (2015-ben 166 422 ezer forint). A 2015 első félévben tapasztalt jelentős hozam emelkedést követően a harmadik negyedévben számottevően visszasetek a unit-linked befektetési eredmények, amit az utolsó negyedévben bekövetkezett növekedés némileg kompenzálni tudott.

2.4 Követelések

2.4.1. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések

adatok ezer forintban

| Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól | 1 490 234 | 1 413 946 | -76 288 |
| Követelések a biztosítási közvetítőktől | 165 662 | 80 460 | -85 202 |
| ebből: üzleti partner jutalék tartozása | 102 841 | 48 839 | -54 003 |
| üzleti partnernek nyújtott jutalék előleg | 62 821 | 31 621 | -31 200 |
| Egyéb közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések | 64 546 | 57 227 | -7 318 |
| CIG összesen | 1 720 442 | 1 551 633 | -168 809 |

A biztosítási kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések 94 százalékát 90 napon belüli díjkövetelések teszik ki. A követelések korossága, struktúrája nem változott jelentősen.

A biztosítási közvetítőkkal szembeni jutalékkövetelések csökkenését elsősorban a nem aktív (megszűnt szerződésű) közvetítőkkal szembeni jutalék visszairásból származó követelések értékvesztése, illetve a behajthatatlan követelések kivezetése okozza.

2.4.2. Követelésekre elszámolt értékvesztés

A Biztosító követeléseire értékvesztést számolt el a következők szerint:

adatok ezer forintban

| Bruttó jutalékkövetelések | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Aktív tanácsadók jutalék tartozása (Magyarország) | 27 752 | 23 475 | -4 277 |
| Kilépett tanácsadók jutalék tartozása (Magyarország) | 989 053 | 881 099 | -107 954 |
| Kilépett tanácsadók jutalék tartozása (Románia) | 251 995 | 248 733 | -3 262 |
| Bruttó jutalékkövetelés összesen | 1 268 800 | 1 153 307 | -115 493 |
| Összes értékvesztés | 1 103 138 | 1 072 847 | -30 291 |
| Nettó jutalékkövetelés összesen | 165 662 | 80 460 | -85 202 |

A Biztosító a követeléseit a számviteli politikában részletezettek szerint értékeli. 2015-ben a kilépett közvetítőkkal szembeni követelésekből behajthatatlanként kivezetésre került 125 178 ezer forint (2014-ben: 79 810 ezer forint), melyre szinte teljes egészében értékvesztés volt elszámolva 2014 év végén. A kivezetések miatti értékvesztés visszairás (123 739 ezer forint) és a 2015-ben elszámolt értékvesztés (93 448 ezer forint) hatására a felhalmozott értékvesztés összességében 30 291 ezer forinttal csökkent, így a kumulált értékvesztés 2015 végén 1 072 847 ezer forint.

2.4.3. Követelések viszontbiztosítási ügyletekből

A Biztosítónak pénzügyi viszontbiztosítási szerződése van négy külföldi viszontbiztosítóval. A viszontbiztosítási szerződés, amely évente megújításra került, a rendszeres díjas unit-linked típusú életbiztosításokra terjed ki.

A szerződés értelmében a partnerek a Biztosító által viszontbiztosításba adott állomány rendszeres biztosítási díjának meghatározott százaléka (2012-ig 60%, 2012-től 85%), és egy évente változó mértékű viszontbiztosítási díjra jogosultak, ahol ez utóbbi tétel mértéke a termékben lévő költségfedezethez igazodik.

A partnerek ezért a díjért cserébe az újonnan szerzett szerződések után a díjjal arányos jutalékot adnak a biztosító részére, valamint jutalék- és nyereségrészesedés, illetve a haláleseti károkban való részesedés formájában ellentételező szolgáltatást nyújtanak a Biztosító számára.

A tételek eredőjeként egy viszontbiztosított generáció az első viszontbiztosított évben jelentős cash flow- és eredménytöbbletet generál, a későbbi években viszont a szerződések költségviselő képességéhez igazodó fizetési kötelezettséget és eredménycsökkenést keletkeztet a Biztosító számára. Annak érdekében, hogy a mérleg szerinti eredmény reális képet mutasson, a Biztosító az első időszak eredményre gyakorolt pozitív hatását halasztott bevételként elhatárolja, és a későbbi években ezt feloldva ellensúlyozza az állomány eredményt rontó hatását.

A megállapodás értelmében a partnerek a Biztosítóval szemben generációnként nyilvántartott egyenlegük (loss carried forward account) alapján kamatra jogosultak, amíg ez az egyenleg azt mutatja, hogy a Biztosító az igénybe vett szolgáltatások és jutalékok kamattal növelt értékénél kevesebb díjat adott át a partnereknek. Ennek a kamatnak a mértéke generációnként előre meghatározott. A számviteli elszámolás során a kamat hatása megjelenik eredményt terhelő tételként, melynek nagysága 126 millió forint volt 2015-ben (2014: 166 millió forint).

A táblázat tartalmazza a 2015 év végén a viszontbiztosítókkal szemben fennálló (pénzügyileg még nem rendezett) pénzügyi viszontbiztosításból fakadó követeléseket:

adatok ezer forintban

| Portfólió | 2014.12.31. | 2015.12.31. |
|--------------------------|--|--|
| | VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett követelések egyenlege | VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett követelések egyenlege |
| 2014-es szerződések után | 299 671 | |
| 2015-ös szerződések után | | 206 623 |
| Összesen | 299 671 | 206 623 |

A tradicionális viszontbiztosítási megállapodásokból eredően a Biztosítónak 40 705 ezer forint követelés egyenlege volt 2015 végén, ebből 33 654 ezer forint a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosítóval szemben.

2.4.4. Egyéb követelések

adatok ezer forintban

| Egyéb követelések | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Szállítói előleg | 10 112 | 3 065 | -7 047 |
| Adóelőleg miatti követelés | 43 056 | 41 004 | -2 052 |
| Egyéb rövidlejáratú követelés | 10 960 | 9 586 | -1 374 |
| Vevői kapcsolatok követelései | 86 267 | 92 664 | 6 396 |
| <i>ebből: kapcsolt vállalkozással szemben</i> | 78 728 | 84 042 | 5 314 |
| Összesen | 150 395 | 146 318 | -4 077 |

Az egyéb követelések közül mintegy 84 042 ezer forint kapcsolódik a CIG Pannónia Első Magyar Általános Biztosítóval szemben év végén fennálló kapcsolt követeléshez, mely költségek továbbszámolásából, illetve közös foglalkoztatás elszámolásából fakad.

2.5 Egyéb eszközök

2.5.1 Tárgyi eszközök

adatok ezer forintban

| 2015. év | Műszaki berendezések | Személygépkocsik | Bútorok, egyéb berendezések | Kisértékű eszközök | Bérelt ingatlanon végzett beruházás | Beruházás | Tárgyi eszközök összesen |
|--------------------------|----------------------|------------------|-----------------------------|--------------------|-------------------------------------|------------|--------------------------|
| Nyitó bruttó érték | 47 724 | 26 179 | 75 678 | 14 795 | 74 675 | 31 | 239 082 |
| Növekedés | 1 800 | 10 362 | 166 | 383 | 800 | 20 719 | 34 230 |
| Csökkenés | -6 958 | -8 281 | -4 838 | -910 | 0 | -20 354 | -41 341 |
| Záró bruttó érték | 42 566 | 28 260 | 71 006 | 14 268 | 75 475 | 396 | 231 971 |
| Nyitó amortizáció | -40 566 | -9 336 | -45 365 | -14 489 | -72 691 | 0 | -182 447 |
| Növekedés | -5 861 | -4 122 | -7 066 | -666 | -1 409 | | -19 124 |
| Csökkenés | 6 496 | 5 826 | 3 836 | 910 | | | 17 068 |
| Záró amortizáció | -39 931 | -7 632 | -48 595 | -14 245 | -74 100 | | -184 503 |
| Nyitó nettó érték | 7 158 | 16 843 | 30 313 | 306 | 1 984 | 31 | 56 635 |
| Változás | -4 523 | 3785 | -7 902 | -283 | -609 | 365 | -9 167 |
| Záró nettó érték | 2 635 | 20 628 | 22 411 | 23 | 1 375 | 396 | 47 468 |

A tárgyidőszakban elsősorban személygépkocsik beszerzésére, illetve személygépkocsik és notebookok értékesítésére került sor.

2.5.2 Készletek

A Biztosító nyilvántartott készleteit az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok ezer forintban

| Készletek | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|--------------------|---------------|---------------|--------------|
| Reklámtárgyak | 18 094 | 13 682 | -4 412 |
| Nyomtatványkészlet | 13 989 | 19 933 | 5 944 |
| Étkezési jegy | 12 | 0 | -12 |
| Összesen | 32 095 | 33 615 | 1 520 |

2.5.3 Bankbetétek, pénztár

adatok ezer forintban

| Bankbetét, pénztár | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|--------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Bankbetét | 1 205 098 | 896 360 | -308 738 |
| Pénztár | 332 | 760 | 428 |
| Összesen | 1 205 430 | 897 120 | -308 310 |

A bankbetétek jelentős része (80 százaléka) az UniCredit Banknál koncentrálódik. A Biztosító az UniCredit Bank mellett az alábbi bankoknál vezet számlát: Commerzbank, Banca Transilvania (Románia), Raiffeisen Bank, Gránit Bank, MKB Bank UniCredit Bank (Szlovákia).

2.6 Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

adatok ezer forintban

| Aktív időbeli elhatárolások | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|-----------------------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Elhatárolt szerzési költség | 675 421 | 380 535 | -294 886 |
| Elhatárolt kamat, bérleti díj | 59 481 | 63 619 | 4 138 |
| Egyéb aktív időbeli elhatárolások | 706 971 | 524 852 | -182 119 |
| Összesen | 1 441 873 | 969 006 | -472 867 |

A Biztosító a szerzési költség elhatárolásakor az időbeli elhatárolás számviteli alapelvével összhangban a felmerült szerzési költségek azon részét, melyek fedezetét a későbbi biztosítási díjak teremtik meg, elhatárolja a későbbi évekre, és azt a későbbi években a biztosítási díjban lévő költségfedezet beérkezésekor feloldja.

A szerződésenként meghatározott elhatárolás, a beérkező fedezetek összegzése, és az aktuálisan használt leértékelési kulcs együttes használata alakítja ki az elhatárolás összesített értékét.

adatok ezer forintban

| Elhatárolt szerzési költségek | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| Unit linked szerződések | 667 595 | 372 668 | -294 927 |
| Tradicionális szerződések | 7 826 | 7 867 | 41 |
| Összesen | 675 421 | 380 535 | -294 886 |

A szerzési költség elhatárolás során a Biztosító az alábbi elveket tartja szem előtt:

- A Biztosító az elhatárolása során csak olyan jövőbeli fedezeteket vesz figyelembe, amelyeket várhatóan realizálni is tud.
- A Biztosító csak azokat a költségeit határolja el, amelyek a szerzéssel közvetlenül kapcsolatba hozhatóak.
- A Biztosító az elhatárolás amortizációja során a szerzési költségek folyamatosan beérkező fedezeteit veszi figyelembe.

Az elhatárolt szerzési költség csökkenésének oka, hogy 2015-ös új szerzés állomány kisebb mértékű szerzési költségelhatárolást tett indokoltá, mint a kifutó régebbi szerződés-generációkon feloldható korábbi elhatárolások.

Az egyéb aktív időbeli elhatárolások legjelentősebb tétele a unit-linked függő költségelvonás 515 595 ezer forint értékben (2014-ben 455 455 ezer forint), amelynek képzési módszerét és elszámolásának bemutatását lásd a kiegészítő melléklet 1.7.2. bekezdése alatt („Függő költségek”).

2.7 Saját tőke

A saját tőke elemeinek alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

adatok ezer forintban

| Saját tőke | 2014.12.31-i egyenleg | Növekedés | Csökkenés | 2015. évi eredmény | 2015.12.31-i egyenleg |
|--------------------------|-----------------------|-----------|-----------|--------------------|-----------------------|
| Jegyzett tőke | 2 606 574 | | | | 2 606 574 |
| Tőketartalék | 16 804 149 | | | | 16 804 149 |
| Eredménytartalék | -14 958 886 | 165 641 | | | -14 793 246 |
| Lekötött tartalék | 257 301 | | -83 773 | | 173 529 |
| Mérleg szerinti eredmény | 81 868 | | -81 868 | 568 850 | 568 850 |
| Összesen | 4 791 006 | | | | 5 359 856 |

2015. december 31-én a kibocsátott részvények névértéke és darabszáma az alábbiak szerint alakult:

| Részvénysorozat | 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 |

A Biztosító 2012. szeptember 24-i dátummal zártkörű tőkeemelést hajtott végre kamatozó részvények kibocsátásával. A „B” és a „C” sorozatú kamatozó részvények vonatkozásában a kamatfizetési periódus egyaránt 1 év. Az első kamatfizetési periódus 2012. szeptember 15. napján kezdődött. A kamat a tárgyévi adózott eredményből, ill. a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből fizethető. A kamat megfizetésére minden évben szeptember 30. napjáig kerül sor. A kamatfizetés megelőzi az osztalékigényt és nem igényel közgyűlési határozatot. Nem fizethető kamat, ha ennek következtében a Biztosító saját tőkéje nem érné el az alaptőkét, ill. a szavatoló tőke a minimálisan megkövetelt szintjét. Amennyiben a kamat részben vagy teljes mértékben nem kerül kifizetésre, a Biztosítót kamatos kamat fizetési kötelezettség terheli. Ha a kamatnak csak egy része kerül kifizetésre, az a kamatozó részvények tulajdonosait arányosan illeti meg.

A kamatozó részvények 5 éves futamidejük végén, azaz 2017. szeptember 11-én kötelezően „A” sorozatú törzsrészvényekké kerülnek átalakításra.

A term sheet kamatozó részvények átalakítási arányára vonatkozó pontja alapján amennyiben a Törzsrészvényeknek az Átalakítási időpontot közvetlenül megelőző hat hónapos időtartamra számított, a Budapesti Értéktőzsdén elért forgalommal súlyozott átlagára („VWA”) eléri vagy

megaladja az 1.250,- Ft-ot, úgy a Kamatozó részvények az alábbi képlet alapján kerülnek Törzsrészvényekké átalakításra:

„B” sorozatú Kamatozó részvény

$$Q_t = \frac{Q_{kr} * Kib_{forint}}{750 \text{ Ft}}$$

Q_t : az átalakított Törzsrészvények száma

Q_{kr} : az átalakítandó Kamatozó részvények száma

Kib_{forint} : a Kamatozó részvények kibocsátási értéke

„C” sorozatú Kamatozó részvény

$$Q_t = \frac{Q_{kr} * Kib_{euro} * FX}{750 \text{ Ft}}$$

Q_t : az átalakított Törzsrészvények száma

Q_{kr} : az átalakítandó Kamatozó részvények száma

Kib_{euro} : a Kamatozó részvények részvényenkénti kibocsátási értékének a pénzügyi hozzájárulás Társaság részére történő megfizetésének napján érvényes MNB hivatalos euró devizaárfolyamon átszámított euró összege.

FX : MNB hat havi átlag hivatalos euró devizaárfolyama az Átalakítási időpontot közvetlenül megelőző hat havi időszakra.

Amennyiben a VWA értéke az Átalakítási időpontban nem éri el az 1.250,- Ft-ot, úgy a Kamatozó részvények az alábbi képlet alapján kerülnek Törzsrészvényekké átalakításra.

- „B” sorozatú Kamatozó részvény

$$Q_t = \frac{Q_{kr} * Kib_{forint}}{VWA * 0,6}$$

- „C” sorozatú Kamatozó részvény

$$Q_t = \frac{Q_{kr} * Kib_{euro} * FX}{VWA * 0,6}$$

Az átalakított Törzsrészesvények darabszáma (Q_t) a Kamatozó részesvényeket tulajdonló egyes részesvényesek tulajdonában álló teljes részesvénycsomagra, "B", "C" sorozatonként, továbbá az esetlegesen felhalmozódott, de meg nem fizetett kamat vonatkozásában külön-külön - nem pedig az egyes részesvényekre vonatkozóan - az általános kerekítési szabályok alapján egész számra kerekítendő.

Amennyiben az átalakított Törzsrészesvények darabszáma (Q_t) meghaladja az átalakítandó Kamatozó részesvények számát (Q_{kr}), abban az esetben a Kamatozó részesvények tulajdonosa átalakításakor köteles az átalakítandó Kamatozó részesvények darabszámán felül kibocsátott Törzsrészesvények névértékét a Társaság ezen Törzsrészesvények kibocsátására irányuló tőkeemelés keretében a Társaságnak megfizetni (amennyiben a Q_t és a Q_{kr} közötti különbségnek megfelelő részesvények megszerzésére vonatkozó jogával élni akar).

Az eredménytartalékból a lekötött tartalékba átvezetett összeg 2014-ben 257 301 ezer forint volt, amelyre 1.196.750 db, 40 HUF névértékű, névre szóló „A” sorozatú CIGPANNONIA dematerializált törzsrészesvény Biztosítónak történő ajándékozása miatt került sor. A részesvények könyv szerinti értéke, (az ajándékozás napi – 2014. május 22. – piaci értéke) 257 301 ezer forint volt, amelynek összegét a Szt. 38. § (3) szerint az eredménytartalékból kell a lekötött tartalékba átvezetni.

2015.12.31-én (a fordulónapon) a részesvények értéke tartósan és jelentősen a bekerülési érték alatt volt (145 HUF/db). Ezért a 215 HUF/db bekerülési értékhez képest 70 HUF/db értékvesztés elszámolása vált szükségessé, mely az 1.196.750 db részesvényre vetítve 83 773 ezer forintot jelentett. A lekötött tartalék értéke így ezzel párhuzamosan 173 529 ezer forintra csökkent.

A lekötött tartalék más elemet nem tartalmaz.

2.7.1 A szavatoló tőke

adatok ezer forintban

| | 2014.12.31 | 2015.12.31 |
|---|------------|------------|
| Saját tőke | 4 791 006 | 5 359 856 |
| Immateriális javak könyv sz. értéke | -710 079 | -695 447 |
| Szavatoló tőke | 4 080 927 | 4 664 409 |
| Minimális szavatoló tőke szükséglet | 721 824 | 755 974 |
| A biztosító minimális biztonsági tőkéje | 1 840 000 | 1 915 000 |
| Szavatoló tőke szükséglet | 1 840 000 | 1 915 000 |
| Szavatoló tőke megfelelés | 222% | 244% |

A Biztosító minimális biztonsági tőke szükséglete 2015-ben a régi Bit.-ben meghatározott módosítások miatt 75 000 ezer forinttal növekedett. A Biztosító szavatoló tőkéje 2015. december 31-én a szükséges szavatoló tőke szint csaknem két és félszerese. A Biztosító a konszolidált szintű tőkemegfelelési követelménynek is eleget tesz, melyet a konszolidált beszámolójában mutat be. A 2016. január 1-től életbe lépő Szolvencia II és a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. tv. (új Bit.) szerinti tőkemegfelelési követelmények teljesítésére a Biztosító felkészült és várakozásai alapján megfelel majd azoknak.

2.8 Biztosítástechnikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok év végi állománya az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

| Tartalékok | 2014.12.31 Összesen | 2015.12.31 Unit-linked | 2015.12.31 Tradicionális | 2015.12.31 Összesen | Változás |
|--|------------------------|---------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------|
| Meg nem szolgált díjak tartaléka | 112 011 | 51 006 | 62 705 | 113 711 | 1 700 |
| Matematikai tartalék (életbiztosítási díjtartalék) | 309 180 | 0 | 329 701 | 329 701 | 20 522 |
| Függőkár tartalék (RBNS, IBNR) | 94 143 | 11 904 | 82 250 | 94 154 | 11 |
| Díj-visszatérítési tartalék | 713 981 | 815 399 | 8 634 | 824 033 | 110 052 |
| <i>ebből eredménytől függő</i> | 7 752 | 0 | 7 134 | 7 134 | -618 |
| <i>ebből eredménytől független</i> | 706 229 | 815 399 | 1 500 | 816 899 | 110 670 |
| Egyéb biztosítási tartalék (Törlési) | 1 431 511 | 1 327 384 | 49 116 | 1 376 500 | -55 011 |
| C. Biztosítástechnikai tartalékok | 2 660 826 | 2 205 693 | 532 406 | 2 738 099 | 77 273 |
| D. Unit-linked biztosítási tartalék | 51 896 259 | 54 893 973 | 0 | 54 893 973 | 2 997 714 |
| Összesen | 54 557 085 | 57 099 666 | 532 406 | 57 632 072 | 3 074 987 |

A viszontbiztosítóknak a függőkár tartalékokból 99 millió forint, a meg nem szolgált díjak tartalékából 43 millió forint, az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékból 9 millió forint részesedésük van.

2.8.1 Meg nem szolgált díjak tartaléka

A Biztosító a meg nem szolgált díjak tartalékát szerződésenként, a tárgyévet és az azt követő év(ek)et megillető díjrész különválasztásával képi. A különválasztás időarányosan, a kockázatviselés kezdete és a fordulónap között eltelt idő, illetve a fordulónap és a következő díjelőírás közötti idő arányában történik.

A befektetési egységhez kötött szerződések vonatkozásában, mivel az eseti és rendszeres befizetésekből a Biztosító befektetési egységhez kötött életbiztosítási tartalékot képez, ezért meg nem szolgált díjak tartaléka csak a meghatározott időtartamokat fedező kockázati díjrészek

vonatkozásában képződik. A tradicionális szerződések vonatkozásában a tartalékot a biztosító a teljes díjelőírás vonatkozásában megképzzi.

2.8.2 Matematikai tartalék

A Biztosító matematikai tartalékot a terméktervekben rögzített biztosításmatematikai elvek és módszerek szerint képez a portfólió várható haláleseti, elérési vagy díjtvállalási kifizetéseinek fedezetéül.

A Biztosító a termékeinél a matematikai tartalék vonatkozásában a bruttó tartalékolás módszerét alkalmazza. Ez a gyakorlatban azt jelenti, hogy a Biztosító a biztosítási szolgáltatások jövőbeli fedezetéül szolgáló szolgáltatási tartalékokat és a várható költségek fedezetéül szolgáló költségtartalékot szerződésenként, azon belül pedig kockázatonként összevonva képezi meg, és termékkódra összesítve jeleníti meg.

Az összevonás azzal a következménnyel is jár, hogy – amennyiben a költségtartalék, vagy annak valamelyik összetevője negatív – úgy a bruttó matematikai tartalék a szolgáltatási tartalék szintje alatt is lehet. Egy költségtartalék-elem pontosan akkor negatív előjelű, ha a várható beérkező költségfedezetek nagyobbak, mint a várható felmerülő költségek: erre tipikus példa a szerzési jutalék kifizetése után a bruttó díjba épített szerzési jutalék fedezetekre képzett negatív tartalék.

Mivel a jövőbeli költségfedezetek beérkezése bizonytalan, ezért a Biztosító óvatossági okokból egy szerződés, illetve azon belül egy kockázat vonatkozásában nem képez összességében negatív bruttó matematikai tartalékot, azaz az esetlegesen negatív költségtartalékok legfeljebb nulláig csökkentik a pozitív költségtartalékok és a szolgáltatási tartalék értékét.

2015 végén a Biztosító egyes unit-linked szerződéseire kapcsolódó díjvédelmi szolgáltatásból eredő kötelezettsége megszűnt, így a cég az ezzel kapcsolatos tartalékot feloldotta. Az erre a célra képzett tartalék 2014 végén 71 M Ft volt.

2.8.3 Tételes függőkár tartalék (RBNS)

A Biztosító mérleg fordulónapjáig bekövetkezett és bejelentett, de a fordulónapig pénzügyileg nem rendezett vagy részben rendezett károk miatti kifizetések és azok várható költségeinek fedezetére tételes függőkár tartalékot képez.

Amennyiben a szerződés Különös Feltételei alapján a kár miatti kifizetés összege megállapításra került, de az összeg, mint ráfordítás a fordulónapon a Biztosítónál még nem került (teljes egészében) kimutatásra, úgy a megállapított összeg ráfordításként ki nem mutatott része tételes függőkár tartalékba kerül.

2.8.4 A bekövetkezett, de még be nem jelentett károk tartaléka (IBNR)

A Biztosító a befektetési egységhez kötött életbiztosítási termékeire, illetve külön a hagyományos és kiegészítő biztosítási termékeire valamint egy darab nagy létszámú csoportos

szerződésre saját statisztikáit felhasználva, kifutási háromszög módszerrel számol IBNR tartalékot. Ezzel a módszerrel a tárgyévben bekövetkezett, de még be nem jelentett károk számát becsli, majd ezt szorozza az átlagos kockázatnak kitett összeggel. Az átlagos kockázatnak kitett összeg az érintett módozatok vonatkozásában a feladás dátumát megelőző egy évben bekövetkező károk esetében a kockázatnak kitett összegek átlaga.

A Biztosító a kisebb csoportos szerződései vonatkozásában elkülönülten számolt IBNR tartalék értékét a szerződésenként számított tárgyévi megszolgált díjak 6 százalékában állapítja meg. Abban az esetben, ha az így megállapított érték nem elégséges arra, hogy az adott csoportos szerződésen számolt átlagos biztosítási összeget fedezze, a Biztosító az átlagos biztosítási összeget állítja be IBNR tartalékként.

2.8.5 Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék

A Biztosító havi rendszerességgel vizsgálja, hogy azokon a szerződéseken, amelyekkel kapcsolatban matematikai tartalékot képez, mekkora volt a ténylegesen elért hozama, és ebből mekkora rész volt a technikai kamatlábat meghaladó hozam, azaz a többlethozam. A számított visszajuttatandó hozamra annak felosztásáig és visszajuttatásáig a Biztosító eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékot képez.

A többlethozam visszajuttatásának módjáról a terméktervek rendelkeznek.

2.8.6 Többlethozam visszatérítés

2015-ben a Biztosító a Pannónia Alkony Egész Éltre Szóló Kockázati Életbiztosítás (P0301, P0302), a Pannónia Vegyes Életbiztosítás (P0801), a Money&More Bázis Életbiztosítás (P0804), Benefit Vegyes Életbiztosítás (P0803, Románia) illetve a Pannónia Mentor Életbiztosítás (P0802) vonatkozásában írt jóvá többlethozamot, a Terméktervvel összhangban, nyereségszámla formájában. A nyereségszámla egyenlegével szemben a biztosító szintén matematikai tartalékot képez, amelyet szerződésenként tart nyilván.

A Biztosító a befizetett díjakból képzett díjtartalékon a megelőző naptári évben elért befektetési hozam technikai kamatláb feletti részének 90 százalékát naptári évenként egyszer jóváírja a többlethozam-visszajuttatásra jogosító szerződéseken, legkésőbb a mérleg fordulónapját követő május 31-ig.

A megelőző naptári évben elért többlethozam jóváírása a jóváírás napján élő szerződésekre a rendszeres biztosítási díjak esetében a naptári év végi tartalékok arányában, az eseti biztosítási díjak esetében a megelőző naptári év átlagos tartalékainak arányában történik.

A nyereségszámlának megfelelően megképzett (pozitív) matematikai tartalék nem része a bruttó tartalékolásnak.

2.8.7 Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék

Amennyiben a biztosítási szerződés díj visszatérítési elemet tartalmaz, a Biztosító a biztosítottak (szerződőnek, kedvezményezettnek) történő díjvisszatérítés fedezetére eredménytől független díj-visszatérítési tartalékot képez (különösen hűségbónusz, kármentesség, vagy alacsony káralakulás esetére).

A 2015. év végén a Biztosító azon befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződések vonatkozásában képzett ilyen tartalékot, melyek feltételei alapján az ügyfelek jogosultak valamilyen hűségbónusz szolgáltatásra.

A Biztosító tartalékot szerződésenként képez. A szerződések közötti keresztfinanszírozás (a várható hűségbónusz jogosultság vesztes) lehetőségével nem számol.

A Biztosító a tartalék nagyságát és a tartalék növekedés ütemét úgy állapítja meg, hogy a tartalék képzését az adott szerződésen várhatóan realizált nyereséggel (az adott szerződéseken várhatóan elvonható tartaléktöltésre fordítható költségfedezetek felmerülésével) azonos periódusban teszi szükségessé úgy, hogy a tartalék a hűségbónusz szolgáltatás esedékességének napján minden esetben elégséges fedezetet nyújtson az aktuális hűségbónusz jóváírásokra.

A hűségbónuszokra megképzett eredménytől független díj-visszatérítési tartalék 110 670 ezer forinttal nőtt az év folyamán. A tartalék emelkedett mivel időben közelebb került a várható hűségbónusz jóváírások esedékessége, amit csak részben ellensúlyozott a már végbement hűségbónusz jóváírások és bónusz jogosultság vesztesékek miatti tartalék csökkenés.

2015 végén a csoportos élet- és balesetbiztosítások esetében egy kötvénytulajdonossal kötött szerződésben szerepelt kármentességi díj-visszatérítési lehetőség, így a biztosító az aktuálisan tapasztalt kárhányad és eddigi káralakulás függvényében a valószínűségekkel súlyozott várható díjvisszatérítés időarányos részét képezte meg eredménytől független díj-visszatérítési tartalékban, szükség esetén a várható kárhányad-alakulás figyelembe vételével.

2.8.8 Törlési tartalék

A Biztosító a befolyt díjbevételeiből az előírt díjkövetelések díj nemfizetés miatt várhatóan törlésre kerülő részének fedezetére törlési tartalékot képez.

A hagyományos életbiztosítási módozatok esetében a be nem folyt díjkövetelések 100 százalékának megfelelő értékben képez törlési tartalékot a vonatkozó statisztikák szűkössége miatt.

A befektetési egységhez kötött életbiztosítási módozatok esetében a be nem folyt díjköveteléseket három, a törlési tartalék megképzése szempontjából különbözőképpen viselkedő részre bontja a Biztosító:

- a be nem folyt rendszeres díjkövetelés azon részének, amit a szerződés vonatkozásában várhatóan befektet majd a Biztosító (azaz azokból valós kezdeti vagy felhalmozási

egységet vásárol, tehát befektetési egységhez kötött életbiztosítások tartalékát képez), 100 százalékanak megfelelő értékben képez törlési tartalékot,

- a be nem folyt rendszeres díjkövetelés azon (költségfedezeti) részének vonatkozásában, amit a biztosító várhatóan az elhatárolt szerzési költségek megtérítésére fordít, 100 százaléknak megfelelő értékben képez törlési tartalékot
- a be nem folyt rendszeres díjkövetelés fennmaradó részének a díjfizetési gyakoriság, valamint a díjjal rendezettség óta eltelt idő függvényében, a korábbi időszakokra vonatkozó statisztikák alapján meghatározott, a díjkövetelés várhatóan meg nem térülő értékében képez törlési tartalékot a Biztosító.

A 2015. évben a törlési tartalék csökkenésének oka a díjintérlévség csökkenése.

2.9 Befektetési egységhez kötött (Unit-linked) életbiztosítási tartalékok

A Szerződők eseti és rendszeres befizetéseiből, valamint a nyugdíjbiztosítási szerződéseken igénybevett adókedvezményekből a Biztosító a feltételeknek megfelelően befektetési egységekhez kötött életbiztosítási tartalékot képez. A tartalékok számszerűsítését a Biztosító szerződésenként retrospektív módon, a tartalékokat érintő változások érvényesítése után végzi el, amelyek részben a Szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek számának változása, részben az egységárfolyamok változása révén történhetnek.

Az eszközalap értékének meghatározásához a Biztosító a Szerződő számláján nyilvántartott befektetési egységek aktuális számát megszorozza a befektetési egységek aktuális árfolyamával. A Biztosító nem különböztet meg vételi és eladási árfolyamokat.

A Biztosító a unit-linked tartalékok értékének megállapításakor, és a mögöttes eszközfedezet értékének biztosításakor ügyel arra, hogy a szerződésenkénti tartalékszint valamennyi jövőben esedékes – és jövőbeni díjakkal nem fedezett – kötelezettségére megfelelő fedezetet nyújtson. Az ezt biztosító tartalékszint értéke ugyanakkor a Biztosító több termékénél a termékek életszakaszának elején (tipikusan az első három évben) a Biztosító által közvetlenül nem befolyásolható külső paraméterektől, leginkább a befektetési környezettől és a tapasztalt hozamszinttől is függ.

Az ebből fakadó bizonytalanság elvileg eredményezhetné azt, hogy a Biztosító által megállapított tartalékszint utólag elégtelennek bizonyul, és a Társaság a szerződésenként tartalékok megnövelésére kényszerül; anélkül, hogy ennek a növelésnek a fedezete éppen rendelkezésre állna.

Annak érdekében, hogy ilyen helyzet ne álljon elő, a Biztosító abban az időszakban, amikor a szükséges tartalékszint értéke csak az említett bizonytalanság mellett állapítható meg, a becslés során olyan biztonságos feltételezésekkel él, amelyekkel a várakozásoktól eltérő hozamkörnyezet esetén is kellő biztonsággal elkerüli a portfólió szintű alultartalékolást.

Onnantól kezdve, hogy a szerződések esetén ez a bizonytalanság megszűnik (tipikusan az első három év után), a Biztosító a befektetési szerződések mögöttes tartalékszintjét szerződésenként kiigazítja (képzetes és valós egységek átrendezése), mivel ettől az időponttól az említett biztonsági feltételezések alkalmazása indokolatlan.

Ilyen kiigazításra először a 2012-es év során került sor, mivel ez volt az első olyan év, ahol a tartalékértékek pontos beállítása a szerződések kellően széles körén végrehajtható volt, 2012 óta pedig folyamatosan történik ennek a kiigazításnak az elvégzése. Portfólió szinten a kiigazítás értéke 2013-ban 1 030 065 ezer forint, 2014-ben 245 386 ezer forint, 2015-ben pedig 90 561 ezer forint volt.

2.10 A tartalékok képzésénél figyelembe vett szerzési költségek összege

A Biztosító az egyes termékek terméktervével összhangban a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások tartaléka és a matematikai tartalék képzésénél egyaránt figyelembe veszi a termékekbe kalkulált szerzési költségfedezeteket. A befektetési egységekhez kötött tartalékok megképzése a szerződések számláin nyilvántartott befektetési egységek vonatkozásában retrospektív módon, míg az egységek árfolyama vonatkozásában aktuális piaci információk alapján történik. Az időszak végi záró tartalék értékét az időszaki eleji értékhez képest az időszak során elért és az ügyfelek számára visszajuttatott hozam és a Biztosító által realizált díjbevétel költségelvonásokkal csökkentett részének befektetése növeli, az esetleges hozamvesztés és a szolgáltatások fedezetére kivont összeg pedig csökkenti. A realizált díjbevételre terhelt költségfedezet egy része dedikáltan a szerzési költség fedezetéül szolgál. A figyelembe vett szerzési költségfedezet minden szerződésre az éves díj egy, a terméktervben rögzített aránya. A Biztosító addig nem képez tartalékot, amíg az egyéb költség-, illetve szolgáltatási fedezetekkel csökkentett befolyt díjakból ezt az előre kalkulált szerzési költségfedezetet nem tudja elvonni. A szerzési költségfedezet elvonása után már a díj (egyéb költségfedezetekkel csökkentett) részét teljes egészében a tartalék töltésére fordítja. A tartalék értékének sajátossága, hogy mivel a kiígért szolgáltatások értékének meghatározásánál a Biztosító már figyelembe vette azt, hogy a tartalék növekedés lassabb lesz e szerzési költségek elvonása miatt, ezért a kalkulációk szerint ez az alacsonyabb pályát befutó tartalék is elegendő fedezetet nyújt a várható jövőbeli szolgáltatásokra. Emiatt a későbbi években a Biztosító a tartalékot nem tölti vissza arra a szintre, amelyet a szerzési költségek érvényesítése nélkül ért volna el, de a tartalék elégségességét folyamatosan monitorozza, és szükség esetén megnöveli.

A Biztosító a hagyományos termékeinél a matematikai tartalék vonatkozásában a bruttó tartalékolás módszerét alkalmazza. Ez a gyakorlatban azt jelenti, hogy a biztosító a biztosítási szolgáltatások jövőbeli fedezetéül szolgáló szolgáltatási tartalékokat és a várható költségek fedezetéül szolgáló költségtartalékot szerződésenként, azon belül pedig kockázatonként összevonva képezi meg. Az összevonás azzal a következménnyel is jár, hogy – amennyiben a költségtartalék, vagy annak valamelyik összetevője negatív tartalék – a bruttó matematikai

tartalék a szolgáltatási tartalék szintje alatt is lehet. Mivel a jövőbeli költségfedezetek beérkezése bizonytalan, ezért a biztosító óvatossági okokból egy szerződés, illetve azon belül egy kockázat vonatkozásában nem képez összességében negatív bruttó matematikai tartalékot, azaz az esetlegesen negatív költségtartalékok legfeljebb nulláig csökkentik a pozitív költségtartalékok és a szolgáltatási tartalék értékét.

A hagyományos termékek tartalék képzése során figyelembe vett szerzési költségek értéke 284 565 ezer forint.

A jövőben megtérülő szerzési költségeket a Biztosító az aktív időbeli elhatárolások között elhatárolt szerzési költségként mutatja ki.

A Biztosító által művelt módozatok kapcsán kötvénykölcsön igénybevételére nincs lehetőség.

2.11 Céltartalékok

adatok ezer forintban

| Céltartalék a várható kötelezettségekre | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|--|------------|---------------|---------------|
| NAV átfogó vizsgálati bírságra és adóhiányra képzett céltartalék | 0 | 18 286 | 18 286 |
| Várható jutalékvisztaírásokra képzett céltartalék | 0 | 24 990 | 24 990 |
| Peres ügyekre képzett céltartalék | 0 | 23 571 | 23 571 |
| Összesen | 0 | 66 847 | 66 847 |

A Biztosítónak 2014-ben céltartalék képzési kötelezettsége nem keletkezett. 2015-ben a fenti jogcímeneken képezett céltartalékot.

2.12 Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettség

A Biztosítónak viszontbiztosítóval szemben letéti kötelezettsége nem keletkezett.

2.13 Kötelezettségek

2.13.1 Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből

adatok ezer forintban

| Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosok felé | 232 390 | 129 204 | -103 186 |
| Kötelezettségek biztosítási közvetítők felé | 214 768 | 201 267 | -13 501 |
| Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből összesen | 447 158 | 330 471 | -116 687 |

A biztosítási kötvénytulajdonosokkal szembeni kötelezettségek nagyrészt olyan, biztosítási szerződésekre fizetett díjelőleget tartalmaznak, amelyek a fordulónapon még ajánlati státuszban voltak. Amennyiben az ajánlat a fordulónapot követően kötvényesítésre kerül, a kapcsolódó díj

a következő időszakban bekerül a könyvekbe díjbevételeként. Amennyiben az ajánlatot elutasítják, a befizetett összeg az ügyfélnek visszautalásra kerül.

A kötelezettségek biztosítási közvetítők felé olyan jutalékkötelezettségeket tartalmaznak, amelyek a közvetítők már decemberben kiszámláztak, de a biztosító csak januárban fizetett ki, illetve amelyek decemberre járnak a közvetítőknek a jutalékszámfejtés szerint, de csak januárban számlázták ki azokat.

2.13.2 Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletből

A Biztosítónak viszontbiztosítási ügyletekből 515 795 ezer forint (pénzügyileg még nem rendezett) kötelezettsége van 2015 végén.

adatok ezer forintban

| Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Pénzügyi viszontbiztosítás | 410 558 | 435 543 | 24 985 |
| Egyéb viszontbiztosítási szerződések | 57 927 | 80 252 | 22 325 |
| Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletből összesen | 468 485 | 515 795 | 47 310 |

A táblázat tartalmazza a 2015. év végén a viszontbiztosítókkal szemben fennálló (pénzügyileg még nem rendezett), pénzügyi viszontbiztosításból fakadó kötelezettségeket:

adatok ezer forintban

| Portfólió | 2014.12.31 | 2015.12.31. |
|--------------------------|--|--|
| | VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett kötelezettségek egyenlege | VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett kötelezettségek egyenlege |
| 2008-as szerződések után | 41 042 | 0 |
| 2009-es szerződések után | 49 593 | 16 526 |
| 2010-es szerződések után | 77 922 | 75 119 |
| 2011-es szerződések után | 48 373 | 49 203 |
| 2012-es szerződések után | 34 790 | 26 601 |
| 2013-as szerződések után | 158 838 | 25 375 |
| 2014-es szerződések után | 0 | 242 719 |
| Összesen | 410 558 | 435 543 |

A viszontbiztosítási kötelezettség bázis évéhez viszonyított növekedésének oka, hogy a tavaly év végén jelentős kötelezettség arányt képviselő legfrissebb generációhoz képest (2013-as) a jelen év végén legnagyobb részt képviselő legutolsó törlesztési fázisban lépett generáció (2014-es) nagyobb állományt jelent.

A Biztosító állományából fakadó azon kockázatokat, amelyek a kockázatvállalási politika alapján viszontbiztosításba adandóak, a Biztosító megfelelő viszontbiztosítási megállapodásokkal fedezte.

A tradicionális viszontbiztosítási megállapodások alapján a Biztosítónak 2015 év végén 80 252 ezer forint kötelezettsége áll fenn. Ez a tétel a Biztosító eredménye szempontjából 2015 végéig elszámolt, de pénzügyileg csak 2016 elején rendezendő viszontbiztosítási díjakból tevődik össze.

2.13.3 Egyéb kötelezettségek

adatok ezer forintban

| Egyéb kötelezettségek | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|--|----------------|----------------|-----------------|
| Szállítói kötelezettségek | 25 615 | 82 534 | 56 919 |
| Bér kötelezettség | 25 763 | 26 930 | 1 167 |
| Adók és járulékok | 100 709 | 51 574 | -49 135 |
| Alapkezelővel kapcsolatos köt. (útonlévő befektetések) | 461 357 | 98 932 | -362 425 |
| Egyéb | 9 372 | 3 306 | -6 066 |
| Kamatozó részvény kamatkötelezettség | 161 168 | 164 038 | 2 870 |
| Leányvállalattal szembeni kötelezettség | 0 | 0 | 0 |
| Összesen | 783 984 | 427 314 | -356 670 |

A kötelezettségek között szereplő Alapkezelővel kapcsolatos kötelezettség (úton lévő pénz) a mérleg fordulónapig kötvényesített unit-linked biztosítási szerződések olyan befektetendő díjai, melynek továbbítása a vagyonkezelők felé a fordulónap után történik meg, de a befektetendő összeg már szerepel a unit-linked életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések között. Az egyéb kötelezettségek állományának csökkenését elsősorban ennek csökkenése magyarázza. A szállítói kötelezettségek a rendszerfejlesztési beruházások év végén nyitott szállító számlái miatt növekedtek.

2.14 Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások 2015-ben az alábbiak szerint alakultak:

adatok ezer forintban

| Passzív időbeli elhatárolások | 2014.12.31 | 2015.12.31 | Változás |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Költségek passzív időbeli elhatárolása | 280 149 | 292 692 | 12 543 |
| Bevételek passzív időbeli elhatárolása | 0 | 0 | 0 |
| Halasztott bevételek | 2 533 001 | 1 807 739 | -725 262 |
| Összesen | 2 813 150 | 2 100 431 | -712 720 |

A költségek passzív időbeli elhatárolásának jelentősebb tételei: befektetések könyv szerinti érték-névérték különbözetének vesztesége 73 396 ezer forint (2014-ben 21 801 ezer forint), illetve 2015-ös teljesítésű költségek 219.296 ezer forint (2014-ben 258 348 ezer forint).

Halasztott bevételként került elhatárolásra az ajándékba kapott saját részvények könyv szerinti értéke. A saját részvények könyv szerinti értéke a 2.7-es pontban ismertetettek szerint

értékvesztés miatt 83.773 ezer forinttal csökkent, ezáltal ugyanilyen értékben a halasztott bevétel is feloldásra került, melynek mérlegértéke 2015 végén így 173.529 ezer forint.

Ezen kívül a halasztott bevételek között mutatja ki a Biztosító a pénzügyi viszontbiztosítás loss carried forward accountjának (deficit account) egyenlegét, illetve az elhatárolt kamat összegét. Az elszámolások alapján bekért összegek elhatárolása a visszafizetendő loss carried forward account egyenleg kimutatása mellett azt a célt is teljesíti, hogy a szerződés elszámolásai mindig eredmény semlegesek legyenek (a kamatráfördítés és esetleges árfolyameltérések kivételével).

Az alábbi táblázat tartalmazza a 2015 év végén a viszontbiztosítókkal szemben fennálló, kamattal növelt egyenlegeket:

adatok ezer forintban

| Portfólió | 2014.12.31 | 2015.12.31. |
|--------------------------|--|--|
| | VB-vel szemben fennálló, kamattal növelt egyenlegek | VB-vel szemben fennálló, kamattal növelt egyenlegek |
| 2009-es szerződések után | 14 059 | 0 |
| 2010-es szerződések után | 313 228 | 99 122 |
| 2011-es szerződések után | 469 743 | 277 826 |
| 2012-es szerződések után | 264 902 | 162 052 |
| 2013-as szerződések után | 243 813 | 152 089 |
| 2014-es szerződések után | 969 955 | 253 032 |
| 2015-ös szerződések után | | 690 089 |
| Összesen | 2 275 700 | 1 634 210 |

Összességében a Biztosító pénzügyi viszontbiztosítási partnereivel szembeni kivettsége 641 490 ezer forinttal csökkent 2015 során, elsősorban azért, mert a 2015-ös új szerzés állomány kisebb mértékű finanszírozást tett szükségessé, mint a kifutó régebbi szerződés-generációk.

2.15 Díjbevételek

adatok ezer forintban

| Bruttó díjbevétel | 2014 | 2015 | Változás | Változás % |
|-------------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------|
| Első éves díjak | 1 975 361 | 1 920 952 | -54 409 | -3% |
| Megújítás díjbevétele | 10 785 555 | 10 687 378 | -98 177 | -1% |
| Eseti díjak díjbevétele | 1 659 449 | 2 034 292 | 374 843 | 23% |
| Összesen | 14 420 365 | 14 642 622 | 222 257 | 2% |

2015-ben a Biztosító bruttó díjbevétele 14 643 millió forint volt, amely az előző év teljesítményének 102 százaléka. Ebből 13 986 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 2 138 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 440 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 217 millió forint egészségbiztosítási díjbevétel.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel 1 921 millió forint, mely 3 százalékos csökkenés a 2014. évihez (1 975 millió forint) képest. A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 1 százalékkal csökkentek 2014-hez képest, mely jelentős javulás a megelőző év 19 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2015. évi bruttó díjbevétel 10 687 millió forint, szemben a 2014. év hasonló időszakának 10 786 millió forintjával. Az ügyfelek 30 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/egyszeri díjak a 2014. évi eseti díjbevétel 123 százalékát, 2 035 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes díjbevételeken belül az eseti/egyszeri díjak aránya 9 százalékról 14 százalékra növekedett az előző évhez viszonyítva, mely leginkább a Biztosító 2014. év végén bevezetett egyszeri díjas termékének a Gravisnak köszönhető.

A Biztosító 2015-ben 2 százalékkal magasabb értékesítési eredményt ért el az előző évhez képest, 2 164 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 956 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 208 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző évben az új értékesítés állománydíja 2 128 millió forint volt, ebből 115 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 2 013 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 Quantis-szal felmondta együttműködési megállapodását, ugyanakkor a saját hálózat kiemelkedő teljesítménye csaknem ellensúlyozni tudta az így kieső teljesítményt. A hagyományos- és csoportos életbiztosítások új értékesítés során mutatkozó növekedését a BM csoportos életbiztosítási szerződés okozza.

A 2015-ben eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 54 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 45 százalékot, Szlovákiában 1 százalékot tett ki.

2015-ben az exportértékesítés volumene 23%-kal csökkent. Összesen 454 millió forint díjbevétele keletkezett a Biztosítónak a romániai és a szlovákiai értékesítésből szemben a 2014. évi 589 millió forint díjbevételel.

adatok ezer forintban

| Bruttó díjbevétel | 2014 | 2015 | Változás | Változás % |
|-------------------|-------------------|-------------------|----------------|------------|
| Magyarország | 13 831 164 | 14 188 167 | 357 003 | 3% |
| Szlovákia | 551 424 | 425 350 | -126 074 | -23% |
| Románia | 37 777 | 29 105 | -8 672 | -23% |
| Összesen | 14 420 365 | 14 642 622 | 222 257 | 2% |

2.16 Kárkifizetések és kárrendezési költségek

2014. évi kárkifizetések és kárrendezési költségek:

adatok ezer forintban

| Termék | Halál eset | Kárkifizetés | | Egyéb | Kár- kifizetés VB része | Kár- rendezési költség | Összesen |
|---|----------------|-------------------------------|----------------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|
| | | Teljes vissza- vásárlás | Részleges vissza- vásárlás | | | | |
| Halálesetre szóló életbiztosítás | 92 109 | 4 588 | 520 | 13 102 | -60 856 | 1 017 | 50 480 |
| Vegyes életbiztosítás | 241 | 1 079 | 63 | 65 | 0 | 22 | 1 470 |
| Baleset és betegség kiegészítő biztosítások | 0 | 0 | 0 | 500 | 0 | 0 | 500 |
| Egyéb életbiztosítások | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 609 | 20 609 |
| Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | 256 425 | 3 994 521 | 2 467 615 | 28 750 | -34 837 | 4 502 | 6 716 976 |
| Egyéni és csoportos nyugdíjbiztosítás | 0 | 167 | 5 186 | 10 462 | 0 | 11 | 15 826 |
| Összesen | 348 775 | 4 000 355 | 2 473 384 | 52 879 | -95 693 | 26 161 | 6 805 861 |

2015. évi kárkifizetések és kárrendezési költségek:

adatok ezer forintban

| Termék | Halál eset | Kárkifizetés | | Egyéb | Kár- kifizetés VB része | Kár- rendezési költség | Összesen |
|---|----------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|
| | | Teljes vissza- vásárlás | Részleges visszavásárlás | | | | |
| Halálesetre szóló életbiztosítás | 118 394 | 11 185 | 40 | 1 808 | -54 985 | 2 235 | 78 677 |
| Vegyes életbiztosítás | 7 223 | 1 384 | 0 | 0 | -2 329 | 58 | 6 336 |
| Baleset és betegség kiegészítő biztosítások | 0 | 0 | 0 | 23 857 | -20 983 | 0 | 2 874 |
| Egyéb életbiztosítások | 235 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 801 | 3 036 |
| Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | 226 394 | 5 360 725 | 2 058 357 | 53 088 | -21 725 | 8 520 | 7 685 359 |
| Összesen | 352 246 | 5 373 294 | 2 058 397 | 78 753 | -100 022 | 13 614 | 7 776 282 |

A kártípusú kifizetések jelentős része részvisszavásárlás (26 százaléka), illetve teljes visszavásárlás (69 százalék). Haláleseti kifizetés az összes kárkifizetésnek 5 százaléka. A kárkifizetések és kárrendezési költségek 970 millió forinttal növekedtek 2014-hez képest, elsősorban a teljes visszavásárlások növekedése miatt.

2.17 Szerzési költségek

2014. évi szerzési költségek

adatok ezer forintban

| Termék | Bruttó szerzési jutalék | Bruttó megújítási jutalék | Egyéb szerzési költség | Elhatárolt szerzési költség változása | Szerzési költségek összesen |
|---|-------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | 2 602 655 | 311 070 | 260 327 | -259 275 | 2 914 777 |
| Vegyes életbiztosítás | 20 859 | 337 | 2 063 | 0 | 23 259 |
| Halál esetre szóló életbiztosítás | 23 017 | 1 566 | 4 216 | 2 845 | 31 644 |
| Egészségbiztosítás | 19 387 | 46 | 6 411 | 13 039 | 38 883 |
| Összesen | 2 665 918 | 313 019 | 273 017 | -243 391 | 3 008 563 |

2015. évi szerzési költségek

adatok ezer forintban

| Termék | Bruttó szerzési jutalék | Bruttó megújítási jutalék | Egyéb szerzési költség | Elhatárolt szerzési költség változása | Szerzési költségek összesen |
|---|-------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás | 1 611 569 | 238 983 | 254 514 | 294 926 | 2 399 992 |
| Vegyes életbiztosítás | 12 750 | 726 | 1 334 | 0 | 14 810 |
| Halál esetre szóló életbiztosítás | 11 967 | 1 900 | 2 020 | 415 | 16 302 |
| Egészségbiztosítás | 19 261 | 1 727 | 6 667 | -455 | 27 200 |
| Összesen | 1 655 547 | 243 336 | 264 535 | 294 886 | 2 458 304 |

A nettó szerzési költségek 18 százalékkal csökkentek 2014-hez képest, elsősorban a 2015-től bevezetett jutalékplafon szabályozásoknak és a termékmix alacsonyabb szerzési hányadú termékek felé való elmozdulásának eredményeképpen.

A 2015-ös jutalékköltségből import-szolgáltatásként elszámolt költség Szlovákia esetében 1 215 ezer forint (2014: 204 858 ezer forint), Románia esetében - 311 ezer forint (2014: 6 125 ezer forint).

2.18 Igazgatási költségek

adatok ezer forintban

| Költségtípus | 2014 | 2015 | Változás |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Anyagköltség | 36 200 | 21 815 | -14 385 |
| Igénybevett szolgáltatások | 481 141 | 364 057 | -117 085 |
| Egyéb szolgáltatások | 55 024 | 60 410 | 5 386 |
| Béreköltségek | 459 649 | 502 291 | 42 642 |
| Bérbírlékok | 162 044 | 180 546 | 18 501 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 67 863 | 43 571 | -24 292 |
| Értékcsökkenés | 208 575 | 196 042 | -12 534 |
| Költségnemek összesen | 1 470 496 | 1 368 730 | -101 766 |
| Költségek átvezetése szerzési, kárrendezési és befektetési költségekbe | 305 589 | 283 878 | -21 710 |
| Igazgatási költségek összesen: | 1 164 908 | 1 084 852 | -80 056 |

A Biztosító 2015-ben tovább folytatta szigorú költséggazdálkodását, így az igazgatási költségek további 7 százalékkal alacsonyabbak voltak 2014-hez képest.

A funkció szerinti költségek a következőképpen alakultak:

adatok ezer forintban

| A költségek megbontása | 2014 | 2015 | Változás |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| Tárgyévben felmerül szerzési költség | 3 251 954 | 2 163 418 | -1 088 536 |
| - elhatárolt szerzési költség változása | -243 391 | 294 886 | 538 277 |
| Igazgatási költség | 1 164 908 | 1 084 852 | -80 056 |
| Kárrendezési költség | 26 161 | 13 614 | -12 547 |
| Befektetési költség | 6 410 | 5 730 | -680 |
| Összes költség | 4 206 042 | 3 562 500 | -643 542 |

A Biztosító a tárgyévben felmerült költségeit költségnemenként folyamatosan és költségfunkciónként (szerzési, kárrendezési, igazgatási, befektetési) megbontva köteles elszámolni. A szerzési, a kárrendezési és az igazgatási költségeknek a biztosítási ágazatokra közvetlenül nem terhelhető részét havonta felosztja a havi számviteli zárás keretében. A költségek túlnyomó részét a Biztosító már a felmerülésükkor funkcióhoz rendeli.

2.19 Egyéb biztosítástechnikai eredmény

adatok ezer forintban

| Megnevezés | 2014 | 2015 | Változás |
|--|------------------|----------------|-----------------|
| 04.Egyéb biztosítástechnikai bevételek | 1 219 724 | 846 094 | -373 630 |
| Portfoliókezeléssel kapcsolatos bevételek | 697 379 | 763 739 | 66 360 |
| Függő költség elvonás | 455 455 | 60 140 | -395 315 |
| Egyéb | 66 890 | 22 215 | -44 675 |
| | | | 0 |
| 14.Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások | 21 494 | 23 106 | 1 612 |
| Felügyeleti díj | 17 449 | 21 243 | 3 794 |
| Egyéb | 4 045 | 1 863 | -2 182 |
| | | | 0 |
| Egyéb biztosítástechnikai eredmény | 1 198 230 | 822 988 | -375 242 |

A rendszeres díjas befektetési egységhez kötött életbiztosítások esetében függő költség keletkezik, valahányszor a biztosító költségelvonásra lesz jogosult, de a Szerződő nem rendelkezik elegendő felhalmozási egységgel ennek teljesítésére. A költségelvonások esedékessége egyértelműen a felmerülésük időpontja. Korábbi gyakorlatában a biztosító az elvonás pozitív eredményhatását a kivonás pillanatában számolta el, csak miután a kellő számú felhalmozási egység rendelkezésre állt az ügyfél számláján. Azonban a biztosító ráfordításaival (kockázatban állásával, adminisztrációjával, egyéb szolgáltatásával) párhuzamosan, az összemérés számviteli elve miatt a bevételek esedékességekor azok eredménybeli elszámolása is indokolt. A biztosító mindezen okok miatt a 2014. évben módosította számviteli politikáját és a függő költségek esetében azok elszámolását az esedékesség időpontjára teszi; így a függő költségek keletkezésekor egyéb biztosítástechnikai bevételt számol el aktív időbeli elhatárolással szemben. 2015-ben a függő költségek előírásából a Biztosítónak 60 140 ezer forint bevétele keletkezett.

2.20 Nem-biztosítástechnikai befektetési eredmény

A Biztosító saját befektetésein elért befektetési eredményét a következő táblázat mutatja be:

adatok ezer forintban

| Megnevezés | 2014 | 2015 | Változás |
|---|-----------------|----------------|-----------------|
| 01.Kapott osztalék és részesedés | 274 912 | 122 | -274 790 |
| Részesedésekre járó osztalék | 274 912 | 122 | -274 790 |
| 02.Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek | 1 13 384 | 48 602 | -64 782 |
| Értékpapírok | 103 986 | 41 963 | -62 023 |
| Betétek | 6 619 | 4 762 | -1 857 |
| Egyéb | 2 779 | 1 877 | -902 |
| 04.Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei | 281 781 | 34 009 | -247 772 |
| Értékpapírok | 281 495 | 14 309 | -267 186 |
| Követelések és egyéb eszközök | 286 | 19 700 | 19 414 |
| 07.Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordításokat | 14 930 | 10 316 | -4 614 |
| Működési ráfordítás | 14 930 | 10 316 | -4 614 |
| 08.Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+-) | 750 385 | 83 773 | -666 612 |
| Értékpapírok | 750 385 | 0 | -750 385 |
| Részesedések | 0 | 83 773 | 83 773 |
| 09.Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordítása | 283 369 | 35 473 | -247 896 |
| Értékpapírok | 121 031 | 26 857 | -94 174 |
| Egyéb | 162 338 | 8 616 | -153 722 |
| Befektetési eredmény | -378 608 | -46 829 | 331 779 |

2015-ben a Biztosító saját befektetésein realizált eredménye 46 829 ezer forint veszteség volt, elsősorban a saját részvény értékvesztéseként elszámolt 83 773 ezer forint veszteségnek köszönhetően (enélkül a befektetési eredmény 36 943 ezer forint nyereség lett volna). A saját részvények értékvesztéseként elszámolt összeg a rendkívüli bevételek között teljes egészében kompenzálódik, mivel az állományhoz ugyanilyen összegű halasztott bevétel kapcsolódik.

2015-ben a Biztosító részesedésekből származó befektetési eredménye 122 ezer forint, szemben a 2014. év 475 473 ezer forintos veszteségével.

A részesedések és saját részvény értékvesztési eredménye nélkül számított befektetési eredmény (37 millió forint) csökkent az előző évhez képest (97 millió forint 2014-ben), elsősorban az alacsonyabb hozamkörnyezet eredményeképpen.

2.21 Egyéb eredmény

adatok ezer forintban

| Megnevezés | 2014 | 2015 | Változás |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| 10.Egyéb bevételek | 118 391 | 126 584 | 8 193 |
| Továbbszámlázott bevételek | 48 967 | 41 862 | -7 105 |
| Egyéb | 45 078 | 67 482 | 22 404 |
| Költségek ellentételezésére kapott támogatás | 24 346 | 17 240 | -7 106 |
| 11.Egyéb ráfordítások | 290 343 | 324 577 | 34 234 |
| Jutalékértékvésztés és elengedett jutalékkövetelések | 146 859 | 126 498 | -20 361 |
| Iparűzési adó | 50 128 | 42 559 | -7 569 |
| Innovációs járulék | 7 519 | 6 384 | -1 135 |
| Továbbszámlázott ráfordítások | 48 136 | 42 772 | -5 364 |
| Céltartalék képzés | 0 | 63 847 | 63 847 |
| Egyéb | 37 701 | 42 517 | 4 816 |
| Egyéb eredmény | -171 952 | -197 993 | -26 041 |

Az egyéb ráfordítások 2015-ben növekedtek (34 234 ezer forinttal) az előző évhez képest, ami elsősorban a jutalék értékvesztés és elengedett jutalékkövetelések előző évhez képest bekövetkezett csökkenésének (20 361 ezer forint) és a céltartalékképzésnek (+63 874 ezer forint) köszönhető.

2.22 Rendkívüli eredmény

adatok ezer forintban

| Megnevezés | 2014 | 2015 | Változás |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| 12. Rendkívüli bevételek | 0 | 83 773 | 83 773 |
| Ajándékba kapott saját részvény | 0 | 83 773 | 83 773 |
| | | | |
| 13. Rendkívüli ráfordítások | 47 143 | 14 806 | -32 337 |
| Térítés nélkül átadott eszközök | 7 833 | 14 201 | 6 368 |
| Adott támogatások | 1 300 | 0 | -1 300 |
| Elengedett követelések | 37 147 | 596 | -36 551 |
| Egyéb | 863 | 9 | -854 |
| | | | |
| Rendkívüli eredmény | -47 143 | 68 967 | 116 110 |

A rendkívüli bevétel az ajándékba kapott saját részvény értékvesztésével kapcsolatos halasztott bevétel feloldása miatt keletkezett. A térítés nélkül átadott eszközök számítástechnikai berendezéseket tartalmaznak.

2.23 Jóváhagyott osztalék és részesedés

A Biztosító a „17. Jóváhagyott osztalék és részesedés” soron mutatja ki a 2.7 Saját tőke bekezdésben részletesen bemutatott – 2012. szeptember 24-i kamatozó részvénykibocsátásból származó – 2015. évre vonatkozó kamatfizetési kötelezettségét 118 703 ezer forint összegben (2014-ben 122 366 ezer forint). A Biztosító számviteli politikája szerint (a Számviteli törvény előírásai alapján) az üzleti évre vonatkozó időarányos kamat az eredménykimutatásban jóváhagyott osztalék és részesedés soron, a mérlegben pedig egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kerül kimutatásra. A részvénykibocsátási feltételek szerint a kamatfizetési feltételek fennállása esetén a kifizetésére 2016. szeptember 15-ig kerül sor.

2.24 Független kötelezettségek

2014-ben az Életbiztosító nem rendelkezett független kötelezettségekkel. 2015-ben az Életbiztosító leányvállalata, az EMABIT, elvállalta az Életbiztosító egy jövőbeni kötelezettségét 36 millió forint értékben. Ennek kapcsán az Életbiztosítóban az EMABIT-tal szemben 36 millió forint értékben független kötelezettség keletkezett.

2.25 Adózás

adatok ezer forintban

| Társasági adó | | 2015 |
|---|--|----------------|
| Adózás előtti eredmény | | 722 347 |
| Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek | | 456 432 |
| Értékcsökkenés a TAO szerint | | 161 172 |
| Kivezetett eszközök nettó értéke TAO szerint | | 2 357 |
| Kapott osztalék | | 122 |
| Követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés, behajthatatlan követelés | | 292 781 |
| Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek | | 429 960 |
| Értékcsökkenés a számvitel szerint | | 196 042 |
| Kivezetett eszköz értékcsökkenése | | 3 785 |
| Terven felüli értékcsökkenés | | 22 668 |
| Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek | | 37 551 |
| Bírság, jogkövetkezmények | | 9 550 |
| Követelésre elszámolt értékvesztés | | 94 768 |
| Adóellenőrzés, önellenőrzés | | 1 153 |
| Elengedett követelés | | 596 |
| Céltartalék képzés összege | | 63 847 |
| Adóalap | | 695 875 |
| Korábbi évek elhatárolt veszteségének felhasználása (TAO tv. 17.§(2) bek.) | | 347 937 |
| Társasági adó (10%) | | 34 794 |
| 2015. évi adókötelezettség | | 34 794 |

A rendkívüli ráfordítások között elszámolt – és a kiegészítő melléklet 2.22. pontjában bemutatott – térítés nélkül átadott eszközöket a társasági adó levezetés „Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek” sora tartalmazza.

3. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

3.1 A választott tisztségviselők díjazása

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai 2015. évben 7 200 ezer forint tiszteletdíjban részesültek, számukra előleg, kölcsön folyósítására nem került sor.

3.2 Munkavállalók

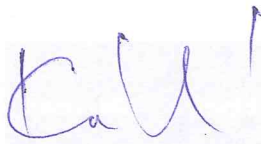
A Biztosító bérköltségének és a munkavállalóhoz tartozó személyi jellegű kifizetéseinek, valamint létszámadatainak állománycsoportonkénti megoszlását a következő táblázat mutatja:

| 2015 | Felsővezetés és igazgatási dolgozók | Kockázat- elbírálók, kárszakértők | Üzleti dolgozók | Egyéb | Összesen |
|------------------------------------|---|---|--------------------|---------------|----------------|
| Létszám | 57,2 | 2,3 | 10,1 | 0,1 | 69,6 |
| Bér | 394 901 | 4 759 | 72 085 | 30 546 | 502 291 |
| Személyi jellegű egyéb kifizetések | 31 033 | 248 | 12 290 | 0 | 43 571 |
| Kifizetés összesen | 425 934 | 5 007 | 84 375 | 30 546 | 545 862 |

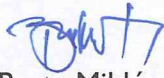
4. NYILATKOZAT

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. éves beszámolója valós és megbízható képet ad a Biztosító eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az üzleti jelentés megbízható képet ad a Biztosító helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2016. március 16.



dr. Kádár Gabriella
első számú vezető



Barta Miklós
számviteli rendért felelős vezető



Hámori Balázs
vezető biztosításmatematikus

I. számú melléklet

Unit-linked befektetések bekerülési és piaci értéke (Értékpapír bontásban)

| Instrumentum neve | ISIN azonosító | Mennyiség (db) | Bekerülési érték (ezer forint) | Árf. | Piaci érték (ezer forint) | Piaci – bekerülési érték különbség |
|--------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|--------|---------------------------|------------------------------------|
| DI60413 | HU0000520572 | 44 300 | 439 524 | 99,78 | 442 028 | 2 504 |
| DI60803 | HU0000520630 | 38 400 | 382 631 | 99,46 | 381 929 | - 702 |
| DI60928 | HU0000520705 | 50 500 | 500 832 | 99,32 | 501 541 | 709 |
| DI61228 | HU0000520853 | 1 500 | 14 838 | 98,92 | 14 838 | - |
| 2022/A MÁK | HU0000402524 | 10 280 | 126 571 | 126,58 | 130 127 | 3 556 |
| EQUILOR KKE | HU0000714746 | 257 872 325 | 225 553 | 0,87 | 223 539 | - 2 014 |
| CONCORDE2000 | HU0000701693 | 100 573 733 | 684 739 | 7,34 | 737 790 | 53 051 |
| DIALÓG KONVERGENCIA ALAP | HU0000706528 | 45 253 580 | 36 157 | 0,79 | 35 649 | - 508 |
| PACALHKA | HU0000712310 | 1 884 312 412 | 2 029 610 | 1,19 | 2 240 555 | 210 945 |
| PACALHLA | HU0000712328 | 13 662 551 415 | 13 991 659 | 1,02 | 13 991 354 | - 305 |
| PACALHRA | HU0000712336 | 826 231 500 | 886 443 | 1,25 | 1 030 267 | 143 824 |
| PACALELA | HU0000712419 | 1 548 896 650 | 4 796 550 | 0,01 | 4 816 926 | 20 376 |
| PACALOLA | HU0000714381 | 2 538 889 984 | 2 588 179 | 1,03 | 2 611 456 | 23 277 |
| DEXIA LOW-C | BE0131576440 | 2 588 | 650 735 | 811,72 | 657 781 | 7 046 |
| LUXOR ETF RUSSIA | FR0010326140 | 110 365 | 742 549 | 20,30 | 701 517 | - 41 032 |
| MFS MERIDIAN GL CONC | LU0219455010 | 9 376 | 547 580 | 214,11 | 575 408 | 27 828 |
| ABERDEEN INDIA "I" | LU0231490953 | 34 439 | 1 314 822 | 133,74 | 1 320 220 | 5 398 |
| VONTOBEL BOND FUND | LU0278087860 | 5 207 | 228 730 | 150,22 | 244 921 | 16 191 |
| VONTOBEL EMERGING MARKETS FUND | LU0278093082 | 7 924 | 366 496 | 153,47 | 348 570 | - 17 926 |
| AMUNDI EQ EMERGING INT DEM | LU0319685342 | 2 680 | 744 578 | 885,00 | 679 829 | - 64 749 |
| FIDELITY GREATER CHINA Y | LU0346391161 | 448 794 | 1 928 364 | 15,43 | 1 984 882 | 56 518 |

| Instrumentum neve | ISIN azonosító | Mennyiség (db) | Bekerülési érték (ezer forint) | Árf. | Piaci érték (ezer forint) | Piaci – bekerülési érték különbözet |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|----------|---------------------------|-------------------------------------|
| SCHRODER GLOB CONV BOND | LU0351442933 | 23 640 | 882 707 | 141,68 | 960 014 | 77 307 |
| FIDELITY INTERNATIONAL EQ -Y | LU0370789132 | 255 736 | 1 036 283 | 14,32 | 1 049 679 | 13 396 |
| ABERDEEN LATAM I-SOROZAT | LU0396315128 | 768 | 677 450 | 2 791,64 | 614 530 | - 62 920 |
| IPATH IND METAL | US06738G4073 | 25 433 | 162 776 | 19,10 | 139 237 | - 23 539 |
| IPATH PREC METAL | US06739H2489 | 10 170 | 152 881 | 48,47 | 141 297 | - 11 584 |
| BERKSHIRE | US0846707026 | 165 127 | 4 311 824 | 132,04 | 6 249 500 | 1 937 676 |
| ETFS PLATINUM | US26922V1017 | 776 | 25 786 | 85,83 | 19 091 | - 6 695 |
| ETFS PALLADIUM | US26923A1060 | 1 514 | 22 167 | 54,17 | 23 507 | 1 340 |
| ISHARES S&P 500 | US4642872000 | 13 051 | 681 673 | 204,87 | 766 379 | 84 706 |
| ALLIANZ ADV FIXED INCOME | LU1209235446 | 7 568 | 235 066 | 101,48 | 240 473 | 5 407 |
| AMUNDI EQ INDIA | LU0351777106 | 39 534 | 1 516 017 | 132,31 | 1 499 288 | - 16 729 |
| FIDELITY CHINA FOCUS | LU0346390866 | 299 687 | 1 495 848 | 15,17 | 1 303 092 | - 192 756 |
| FIDELITY LATAM Y USD | LU0346391674 | 203 766 | 408 488 | 6,53 | 381 096 | - 27 392 |
| FIDELITY S&P | LU0318939179 | 65 193 | 314 799 | 17,48 | 326 636 | 11 837 |
| FRANKLIN EM SMALLER COMP EQ FUND | LU0300738944 | 87 332 | 280 410 | 10,39 | 260 082 | - 20 328 |
| GLOBAL X LITHIUM ETF ÚJ | US37954Y8553 | 1 821 | 15 975 | 20,09 | 10 486 | - 5 489 |
| HENDERSON GLOBAL FOCUS WORLD | LU0330915322 | 105 523 | 293 238 | 9,73 | 294 294 | 1 056 |
| ING EMER EUROPE EQ | LU0109225184 | 14 176 | 239 260 | 47,38 | 210 310 | - 28 950 |
| ING GLOB CONV - I USD | LU1165177442 | 16 215 | 650 181 | 135,89 | 631 577 | - 18 604 |
| ISH LATIN AM | US4642873909 | 40 969 | 278 815 | 21,19 | 248 833 | - 29 982 |
| MS GLOBAL OPPORTUNITY FUND | LU0552385535 | 20 205 | 257 321 | 48,93 | 283 371 | 26 050 |
| PARVEST EQ RUSSIA OPP-I | LU0265343219 | 24 457 | 429 528 | 57,28 | 401 539 | - 27 989 |
| PICTET GREATER CHINA | LU0168448610 | 8 178 | 1 170 670 | 450,67 | 1 056 398 | - 114 272 |
| PINEBRIDGE INDIA EQ | IE00B0JY6L58 | 17 346 | 1 952 831 | 385,39 | 1 916 139 | - 36 692 |
| VANGUARD FTSE EMERGING MARKET | US9220428588 | 47 666 | 558 459 | 32,71 | 446 901 | - 111 558 |
| Pénzeszköz | | | 2 290 173 | | 2 290 173 | - |
| Úton lévő pénzeszköz | | | - 473 897 | | - 473 897 | - |
| Határidős ügyletek | | | 183 | | 183 | - |
| Egyéb eszköz | | | - 67 362 | | - 67 362 | - |
| Instrumentumok összesen | | | 53 026 690 | | 54 893 973 | 1 867 283 |

Unit-linked befektetések eredménye

adatok ezer forintban

| Eszköz megnevezése | Árfolyam nyereség/veszteség | Kamat | Osztalék | Egyéb költség | Összesen |
|---------------------|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| magyar állampapírok | -2 417 | 24 841 | - | -112 | 22 312 |
| részvények | -295 387 | - | - | -5 403 | -300 790 |
| befektetési jegyek | 1 142 075 | - | 48 197 | -24 130 | 1 166 142 |
| egyéb eszközök | -731 418 | 10 176 | - | - | -721 242 |
| Összesen | 112 853 | 35 017 | 48 197 | -29 645 | 166 422 |

Unit-linked befektetéssel kapcsolatos határidős ügyletek várható eredménye

adatok ezer forintban

| Portfólió | Forward instrumentum | Várható eredmény (ezer forint) |
|---|----------------------|--------------------------------|
| Euró Alapú Nemzetközi Vegyes Eszközalap | EURHUF160112 | 7 |
| Euró Alapú Abszolút Hozam Eszközalap | EURHUF160112 | 116 |
| Euró Alapú Kolumbusz Nemzetközi Pro Vegyes Eszközalap | EURHUF160112 | 1 |
| Euró Alapú Abszolút Hozam Pro Eszközalap | EURHUF160112 | 66 |
| Euró Alapú Pannónia Aktív Vegyes Eszközalap | EURHUF160112 | - 12 |
| Euró Alapú Pannónia Aktív Pro Vegyes eszközalap | EURHUF160112 | 5 |
| Összesen | | 183 |

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2015. évi üzleti jelentés

2016. március 16.

Beszámoló a Biztosító üzletmenetének fejlődéséről, teljesítményéről

Stabil bruttó díjbevétel és biztosítástechnikai eredmény mellett jelentősen növekvő nyereségesség jellemezte a CIG Pannónia 2015. évét. A Biztosító 2 százalékkal növelte bruttó díjbevételét az előző évhez viszonyítva. A bruttó díjbevétel 2015-ben 14 643 millió forint, melynek meghatározó része rendszeres díj, 12 608 millió forint; emellett az eseti/egyszeri díjak összege 2 035 millió forint. A biztosítási portfólió fedezettermelő képessége stabil, a Biztosító 2015-ben 899 millió forint biztosítástechnikai eredményt ért el, mely 12 százalékkal magasabb az előző évben elért eredménynél. A 2015. év végén a Biztosító adózás előtti eredménye 723 millió forint, három és félszerese az előző évi adózás előtti eredménynek.

| A Biztosító legfontosabb eredményei (adatok millió forintban) | 2015.12.31 (A) | 2014.12.31 (B) | Változás (A-B) | Változás % (A/B) |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Bruttó díjelőírás | 14 643 | 14 420 | 223 | 102% |
| Biztosítástechnikai eredmény (igazgatási költségek nélkül) | 1 984 | 1 967 | 17 | 101% |
| Igazgatási költségek | -1 085 | -1 165 | 80 | 93% |
| Biztosítástechnikai eredmény | 899 | 802 | 97 | 112% |
| Nem biztosítástechnikai eredmény | -176 | -598 | 422 | 29% |
| Adózás előtti eredmény | 723 | 204 | 519 | 354% |
| Adófizetési kötelezettség | -35 | 0 | -35 | n/a |
| Osztalék (Kamatkozó részvény kamata) | -119 | -122 | 3 | 98% |
| Mérleg szerinti eredmény | 569 | 82 | 487 | 694% |

A saját hálózat megnövekedett értékesítése (85 százalékos növekedés az előző évhez viszonyítva), illetve a közbeszerzés keretében szerzett új üzlet ellensúlyozta a brókeri csatorna értékesítésében a Quantis-szal megszüntetett partnerkapcsolat következményeként várt visszaesést, így az új értékesítés állománydíja 102 százaléka a 2014-ben szerzett portfóliónak.

A Biztosító 2015-ben 2 százalékkal magasabb értékesítési eredményt ért el az előző évhez képest, 2 164 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 956 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 208 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. Az előző évben az új értékesítés állománydíja 2 128 millió forint volt, ebből 115 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosításhoz és 2 013 millió forint befektetési egységhez kötött szerződéshez kapcsolódott.

Új értékesítés

| Új szerzések állománydíja (millió Ft) | 2015.12.31 (A) | 2014.12.31 (B) | Változás (A – B) |
|---|-------------------|-------------------|---------------------|
| Befektetéshez kötött életbiztosítások | 1 956 | 2 013 | -57 |
| Hagyományos és csoportos életbiztosítások | 208 | 115 | 93 |
| Összes állománydíj | 2 164 | 2 128 | 36 |

A 2015-ben eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 54 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 45 százalékot, Szlovákiában 1 százalékot tett ki.

Piaci részesedési mutatók

| | 2015 | | 2014 | | 2013 | |
|--|-----------|------------------|-----------|------------------|-----------|------------------|
| | millió Ft | Piaci részesedés | millió Ft | Piaci részesedés | millió Ft | Piaci részesedés |
| Életbiztosítási ág díjbevétele alapján | 14 643 | 3,32% | 14 420 | 3,19% | 16 715 | 5,90% |
| Életbiztosítási ág korrigált díjbevétele alapján | 12 812 | 4,35% | 12 860 | 4,52% | 15 328 | 5,60% |

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító az életbiztosítási piacon 4,35 százalékos piaci részesedéssel a 8. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság volt a 2015. évi adatok alapján.

A Biztosító a 2014. évben fontos stratégiai irányváltást hajtott végre, mely meghatározta 2015. eredményeit is. A termékoldalon a nyugdíjbiztosítások továbbra is igen jelentős szerepet játszanak az értékesítésben. A 2016. év egyik legfontosabb feladata a jó minőségű és stabilan növekvő, hosszú távon fizetett szerződésekből álló portfólió építése lesz, melyet a saját hálózat további bővítésével és a jogszabályi, piaci változásokra való gyors reagálással tervez megvalósítani a Biztosító.

A Biztosító befektetési tevékenysége során felmerülő főbb kockázatok

A biztosítástechnikai tartalékok befektetése mellett a Biztosító saját, forgatási célú befektetéseit – kiemelten figyelembe véve a likviditási és kockázati szempontokat – elsősorban magyar államkötvényben és diszkontkincstárjegyben helyezte el, mert ez biztosította a megfelelő kockázatkezelést és rugalmasságot az üzlet dinamikus növekedéséhez és a stabil működéshez.

A Biztosító a biztosítási kockázatok kezelése mellett kiemelt figyelmet fordít a pénzügyi kockázatok kezelésére:

- a hitelkockázati kitettsége elsősorban a biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben díjköveteléseken, a jutalék visszaírásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon, továbbá a bankbetéteken keletkezik, amelyek kezelése pénzügyi és jogi eszközökkel történik;
- a likviditási és cash-flow kockázatok kezelése a napi monitoring tevékenységen alapul, amelyhez igazodik a könnyen értékesíthető piacképes eszközportfólió fenntartása az előre nem látható cash-flow akadályok kezelése;
- a kamatkockázatok elsősorban a pénzügyi viszontbiztosítási kötelezettségeknél jelentkeznek, amelyek a rögzített kamat megállapodás alapján, alacsony mértékű bizonytalanságot hordoznak. A kockázatkezelést az eszköz-forrás illesztés folyamatos figyelemmel kísérése is szolgálja.

A Biztosító 2015. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

A Biztosító eredménykimutatásának fő sorai

| Megnevezés | <i>millió forint</i> | | |
|---|----------------------|-------------------|---------------------|
| | 2015.12.31 (A) | 2014.12.31 (B) | Változás (A - B) |
| Bruttó díjelőírás | 14 643 | 14 420 | 223 |
| Bruttó szerzési költségek | -2 163 | -3 252 | 1 089 |
| Elhatárolt szerzési költségek változása | -296 | 243 | -539 |
| Károk és szolgáltatások | -7 876 | -6 901 | -975 |
| Bruttó tartalékváltozások | -3 098 | -11 615 | 8 517 |
| Biztosítástechnikai befektetési eredmény | 86 | 8 035 | -7 949 |
| Igazgatási költségek | -1 085 | -1 165 | 80 |
| Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény | 688 | 1 037 | -349 |
| Biztosítástechnikai eredmény | 899 | 802 | 97 |
| Nem biztosítástechnikai és befektetési eredmény | -176 | -123 | -53 |
| Kapott osztalék | 0 | 275 | -275 |
| Részesedés értékvesztése | 0 | -750 | 750 |
| Adózás előtti eredmény | 723 | 204 | 519 |
| Adófizetési kötelezettség | -35 | 0 | -35 |
| Adózott eredmény | 688 | 204 | 484 |
| Járó osztalék és részesedés - kamatozó részvény járó kamata | -119 | -122 | 3 |
| Mérleg szerinti eredmény | 569 | 82 | 487 |

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 14 643 millió forint volt, amely az előző év teljesítményének 102 százaléka. Ebből 13 986 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele (melyből 2 138 millió forint a nyugdíjbiztosítás), 440 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 217 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétele 1 921 millió forint, mely 3 százalékos csökkenés a 2014. évihez (1 975 millió forint) képest. A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 1 százalékkal csökkentek 2014-hez képest, mely jelentős javulás a megelőző év 19 százalékos csökkenéséhez viszonyítva. A megújításokból származó 2015. évi bruttó díjbevétele 10 687 millió forint, szemben a 2014. év hasonló időszakának 10 786 millió forintjával. Az ügyfelek 30 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/egyszeri díjak a 2014. évi eseti díjbevétele 123 százalékát, 2 035 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes díjbevételeken belül az eseti/egyszeri díjak aránya 9 százalékról 14 százalékra növekedett az előző évhez viszonyítva, mely leginkább a Biztosító 2014. év végén bevezetett egyszeri díjas termékének a Gravisnak köszönhető.

A ráfordítások között az egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások ráfordítása (7 876 millió forint), amelyből 7 416 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (3 098 millió forint). A befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok (2 998 millió forint), az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok (110 millió forint), a matematikai tartalékok (20 millió forint), a meg nem szolgáltat díjtartalékok (15 millió forint), és a függőkár tartalékok (11 millió forint) növekedtek. Míg a törlési tartalékok (55 millió forint), és az eredménytől függő díj-visszatérítési tartalékok (1 millió forint) csökkentek.

A Biztosító bruttó működési költsége 2015-ben összesen 3 563 millió forint volt, amelyből 2 458 millió forint szerzési költség, 1 085 millió forint igazgatási költség, 14 millió forint kárrendezési költség és 6 millió forint befektetési költség. Az igazgatási költségek soron további csökkenés mutatkozik, előző év hasonló időszakához képest 7 százalékkal kevesebb igazgatási költség merült fel.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 86 millió forint veszteség, mely az alábbiakban részletezett tényezők együttes eredménye. A 2015 első félévben tapasztalt jelentős hozam emelkedést követően a harmadik negyedévben visszaestek a unit-linked befektetési eredmények, amit az utolsó negyedévben bekövetkezett növekedés némileg kompenzált. Így 2015-ben összesen 166 millió forint nyereség a unit-linked hozam. A (hagyományos) biztosítástechnikai tartalékok befektetési eredménye 46 millió forint nyereség 2015-ben. A befektetési eredményre jelentős hatással volt a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 126 millió forint értékben.

A Viszontbiztosítási és egyéb biztosítástechnikai eredmény soron elsősorban az eszközalapkezelési díjak bevételeit (764 millió forint), a függő díjfelvonást (60 millió forint) valamint a viszontbiztosítási eredményét (-135 millió forint) mutatja ki a Biztosító. A 2014. év hasonló időszakához képest a növekedést elsősorban az alapkezelési díjbevételek növekedése okozza.

A nem biztosítástechnikai eredmény (-176 millió forint) a Biztosító saját befektetéseken elért hozamából (+37 millió forint), egyéb és rendkívüli eredményből (-213 millió forint) áll. Az egyéb és rendkívüli eredmény jelentősebb ráfordításai a behajthatatlan jutalékkövetelések 126 millió forint értékben, illetve a várható kötelezettségekre képzett céltartalék (64 millió forint).

Az adózás előtti eredmény 723 millió forint, a 2014. adózás előtti eredményénél 519 millió forinttal magasabb. Ezt csökkenti még az adóráfordítás (35 millió forint), illetve a fizetendő osztalék, a kamatozó részvény járó kamata (119 millió forint). Mindezek eredményeképpen a mérleg szerinti eredmény 2015. december 31-én 569 millió forint nyereség.

A Biztosító mérlegfőösszege 66 430 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2015. december 31-én 5 360 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 4 664 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 244 százalékban fedezi.

A 2015-ös üzleti évre kitűzött üzletpolitikai célok teljesítése

A Biztosító 2015-ben 2 százalékkal magasabb értékesítési eredményt ért el az előző évhez képest, 2 164 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 1 956 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 208 millió forint hagyományos és csoportos életbiztosítás volt. A saját hálózat megnövekedett értékesítése (85 százalékos növekedés az előző évhez viszonyítva), illetve a közbeszerzés keretében szerzett új üzlet ellensúlyozta a brókeri csatorna értékesítésében a Quantis-szal megszüntetett partnerkapcsolat következményeként várt visszaesést, vagyis az értékesítési szintekben sikerült elérni a kitűzött célt.

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplő az életbiztosítási piacon: 4,35 százalékos piaci részesedéssel a 8. legnagyobb korrigált díjbevétellel rendelkező társaság volt 2015-ben, vagyis megtartotta a 2014. évi pozícióját.

Az értékesítési csatornák diverzifikációját a saját hálózat erősítésével tovább folytatta a Biztosító. A 2015-ben eladott életbiztosítási szerződések esetén a saját hálózat teljesítménye 54 százalékot, míg az egyéb – független biztosításközvetítők alkotta - értékesítési csatorna Magyarországon 45 százalékot, Szlovákiában 1 százalékot tett ki. A banki csatorna fejlesztése elkezdődött ugyan, de ezen a területen további fejlődés szükséges a jobb értékesítési eredmények elérése érdekében.

A tradicionális és hagyományos életbiztosítási termékek portfólión belüli részesedése nem változott jelentősen 2014 év végéhez képest, az új szerzésen belüli arány viszont jelentősen növekedett, csaknem elérte a megcélzott 10%-ot.

A meglévő biztosítási portfólió minősége egyértelműen javult, a biztosító éves, kétéves és többéves törlési mutatói is csökkentek a 2014. évi állapothoz képest.

A Biztosító sikeresen befejezte a Szolvencia II felkészülési projektet, eleget tett a próba-adatszolgáltatási kötelezettségeinek és ORSA jelentést is készített.

2015-ben a szigorú költséggazdálkodás nem állt meg, így az igazgatási költségek további 7 százalékkal csökkentek 2014-hez képest. Az igazgatási költség díjbevételhez viszonyított aránya szintén tovább csökkent a megcélzott 8 százalékról 7 százalékra.

A Biztosító leányvállalata az EMABIT 2015-ben 3 661 millió forint bruttó díjbevételt ért el, melynek legnagyobb része a casco és felelősség ágazatokhoz kapcsolódik. Az EMABIT eredménye 87 millió forint nyereség; vagyis 2015-ben elérte a breakeven-t.

Az EMABIT a 2015. évtől stratégiájának megfelelően új, résziaci termékkel is elindult. Jelentősen bővült a Biztosító olaszországi, határon átnyúló tevékenysége, melynek eredménye a szerzési számaiban is megmutatkozik. Lengyelországban egy a gépjármű finanszírozási piacon meghatározó szereplővel közösen totálkár casco termékkel jelent meg, illetve a gépjármű GAP

és kiterjesztett garancia területen működő vezérügnöke révén Lengyelországban is elkezdte ezeknek a termékeknek az értékesítését. A hazai piacon megjelent az Agro Gépbiztosítási termékkel egy a mezőgazdasági gépekre vonatkozó géptörés és kiterjesztett garancia termékeket ötvöző újszerű fedezeti megoldással.

A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt., a Biztosító közös vezetésű vállalata, a 2015. üzleti év végén több, mint 163 milliárd forintot kezelt, ezen belül több, mint 101 milliárd forintnyi pénztári és közel 55 milliárd forintnyi unit-linked biztosítói vagyont, amivel a pénztári vagyionkezelés területén 7,9%-os, a unit-linked biztosítói vagyionkezelés területén 12,3%-os piaci részesedést ért el. Az Alapkezelő 2015 végén öt zártkörű befektetési alapot kezelt, amivel az év végén a hazai zártkörű alapok piacán 15%-os piaci részesedést szerzett, ezzel az egy évvel korábbi részesedését megduplázta. A Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. 2015. évi árbevétele 1 119 millió forint, adózott eredménye 580 millió forint nyereség volt, mely 85%-kal magasabb, mint az előző évi.

Össességében megállapítható, hogy a Biztosító a 2015-re kitűzött üzletpolitikai céljai nagy részét elérte.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2016. évi üzletpolitikai célkitűzései

A Biztosító üzletpolitikájában az alábbi célokat fogalmazta meg a 2016-os üzleti évre:

- a 2016. évi új értékesítés állománydíja haladja meg a 2015. évi értékesítés szintjét
- a piaci pozíció megtartása korrigált díjbevétel tekintetében
- a diverzifikáció további erősítése csatornák és termékek szintjén:
 - o az értékesítési csatornák további diverzifikációja, a banki csatorna sikeres felfuttatása, erőteljesebb jelenlét a corporate piaci szegmensben
 - o az egészségbiztosítási és hagyományos életbiztosítási termékek portfólión belüli részesedésének és az ebből származó biztosítási díjbevétel növelése, mind a hagyományos értékesítési csatornák termékmix-ének átalakítása, mind új értékesítési lehetőségek feltárása révén termékek aránya az új szerzésen belül legalább 10%-os legyen
- hatékony kockázatmenedzsment révén a meglévő biztosítási portfólió minőségének javítása - a saját hálózat és a független csatornák esetében a minőségi mutatók megtartása, az egyéb csatornák esetében azok javítása
- a Szolvencia II szabályozásnak történő folyamatos megfelelés
- szigorú költségkontroll mellett a kialakított költségszint és az igazgatási költség díjbevételhez viszonyított arányának megtartása
- a vállalat működését kiszolgáló informatikai háttér átfogó fejlesztése, az értékesítési és operációs folyamatok teljeskörű digitalizációja a még modernebb, kényelmesebb ügyfélkiszolgálás, hatékonyabb munkavégzés érdekében
- az EMABIT esetében a határon átnyúló tevékenység tovább növekvő, markáns megjelenése a díjbevételben, biztosítástechnikai eredményben illetve a tradicionális termékek esetében a díjbevétel növelése
- az EMABIT esetében növekedés a niche piacokon és az adózott eredmény növelése
- a Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. kezelt vagyonának és adózott eredményének további növelése

Mérlegfordulónap utáni események

A mérleg fordulónapját követően az alábbi jelentős esemény történt:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) 2015. április 27 és 2015. június 19. között átfogó vizsgálatot folytatott le a Biztosítónál. A vizsgálatot a H-JÉ-II-B-3/2016. számú határozat zárta le, melynek keretében 6 millió forint felügyeleti és 3 millió forint fogyasztóvédelmi bírság került kiszabásra. A határozat keretében elrendelt intézkedések teljesítését a Biztosító megkezdte és a kiszabott határidőig teljesíteni fogja.

Tulajdonosi struktúra, részvényekhez kapcsolódó jogok

A Biztosító tulajdonosi szerkezete (2015. december 31.)

| Tulajdonosok megnevezése | A részesedés névértéke 2015.12.31. (ezer forint) | A jegyzett tőkében való részesedés aránya (%) | Részesedés a szavazatokban (%) |
|-----------------------------|--|---|--------------------------------|
| Belföldi magánszemély | 1 306 199 | 50,11% | 50,11% |
| Belföldi intézmény | 1 186 560 | 45,52% | 45,52% |
| Külföldi magánszemély | 12 650 | 0,49% | 0,49% |
| Külföldi intézmény | 46 027 | 1,77% | 1,77% |
| Nominee, külföldi intézmény | 4 530 | 0,17% | 0,17% |
| Nem nevesített tétel | 50 608 | 1,94% | 1,94% |
| Összesen | 2 606 574 | 100% | 100% |

A Biztosító a részvénykönyv vezetésével a KELER-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 Biztosító tulajdonosai közül 10 százalék feletti (15,7 százalékos) részesedéssel a VINTON Vagyonkezelő Kft. tulajdonosi csoport rendelkezik.

A Biztosító különleges irányítási jogokat megtestesítő részesedéseket nem bocsátott ki.

A Biztosító nem rendelkezik munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmussal.

A Biztosító nem rendelkezik olyan a Biztosító és vezető tisztségviselője, illetve munkavállalója között létrejött megállapodással, amely kártalanítást ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszüntetik, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg.

Az alaptőke 63.283.203 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, "A" sorozatú törzsrészvényből, 1.150.367 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, "B" sorozatú kamatozó részvényből, valamint 730.772 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, "C" sorozatú kamatozó részvényből áll.

A kamatozó részvények közül a "B" sorozatúak után a kibocsátási értékre vetített éves fix kilenc százalék mértékű kamat forint összegben kerül meghatározásra. A "C" sorozatúak után pedig az éves fix hét százalék mértékű kamat az euró összegben nyilvántartott kibocsátási érték után

euró összegben kerül meghatározásra. A "B" és "C" sorozatú részvények a kibocsátást követő 5 év elteltével meghatározott átalakítási arány szerint kötelezően "A" sorozatú törzsrészvényyé kerülnek átalakításra.

2014. május 22-én a Biztosító korábbi vezető tisztségviselője ajándékozási szerződés keretében átruházott a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.-re 1 196 750 db egyenként negyven forint névértékű, névre szóló, „A” sorozatú CIGPANNONIA dematerializált törzsrészvényt, melyet korábban a Biztosító dolgozói részvényprogramjának keretében szerzett meg. A 22/2014. sz. közgyűlési határozat alapján a dolgozói részvények eredeti céljuknak megfelelően menedzsment ösztönzési funkciót töltenek be a jövőben. A részvények a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. saját, szavazati jogot nem megtestesítő részvényei között kerülnek nyilvántartásra.

A fentiekén kívül a Biztosító alapszabályában rögzített, részvényekre vonatkozó korlátozás vagy elidegenítési jog nincs.

Felelős Társaságirányítási Jelentés

A Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen működő Részvénytársaság (BÉT) által megjelentetett Felelős Társaságirányítási Ajánlások a BÉT-en jegyzett társaságok vállalatirányítási gyakorlatára vonatkozóan tartalmazzak ajánlásokat.

A Biztosító éves beszámolója mellett a részvényeinek BÉT-re történő bevezetését követően nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítási jelentését, amelyben bemutatásra kerülnek a vállalatirányítási szabályok, valamint az alkalmazott vállalatirányítási gyakorlat. A felelős társaságirányítási jelentés elfogadása az éves rendes közgyűlés hatáskörébe tartozik.

A felelős társaságirányítási jelentés tartalmazza a Biztosító vezető testületei bemutatását és működésük leírását, a belső kontrollok és ellenőrzési rendszer bemutatását, valamint a tájékoztatással és a közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok leírását. Tartalmazza ezen felül a jelentést a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről.

A Biztosító működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályi előírásokat, a BÉT szabályzataiban, és az MNB rendelkezéseiben foglaltakat.

A Biztosító szervezeti felépítését és működési elveit a mindenkor hatályos Alapszabálya tartalmazza. A Biztosítónál legalább három és legfeljebb hét tagból álló Igazgatóság működik, amelynek tagjait a közgyűlés választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza, míg az elnököt az igazgatóság tagjai választják. A Biztosítónál legalább három és legfeljebb tíz tagból álló Felügyelőbizottság működik, amelynek tagjait a közgyűlés, elnökét a Felügyelőbizottság választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza.

Az Alapszabály megállapításáról és módosításáról történő döntés a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, kivéve a Biztosító cégnevét, székhelyét, telephelyeit, fióktelepeit és tevékenységi köreit (ide nem értve a főtevékenységet) érintő kérdéseket, amelyről az igazgatóság is dönthet.

A Biztosító Igazgatósága a közgyűlés ilyen tartalmú felhatalmazása esetén a Felügyelőbizottság előzetes hozzájárulásával dönthet az alaptőke felemeléséről, illetve az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban jogosult közbenső mérleg elfogadására.

A Biztosító Felügyelőbizottságának független tagjaiból a közgyűlés egy legfeljebb négytagú Audit Bizottságot hoz létre, melynek célja, hogy felügyelje a Biztosító számviteli törvény szerinti beszámolóját véleményezi, könyvvizsgálatát nyomon követi, javaslatot tesz a könyvvizsgáló személyére és díjazására, a vele való szerződéskötésre, amelynek során vizsgálja a könyvvizsgálóval szemben támasztott szakmai követelmények meglétét és az összeférhetetlenségét. Az Audit Bizottság értékeli a pénzügyi beszámolási rendszert és javaslatokat tesz a szükséges intézkedések megtételére, segíti a felügyelőbizottság munkáját, továbbá figyelemmel kíséri az ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságát. Az Audit Bizottság felügyeleti jellegű szerepet tölt be. A Bizottság feladatainak elvégzése során a Biztosítón belüli és kívüli személyekre és szervezetekre támaszkodva, az így biztosított információk alapján végzi feladatát.

A belső védelmi vonal elemeit a felelős belső irányítás és a belső kontroll funkciók alkotják. A felelős belső irányítás megvalósítását a Biztosító a megfelelő szervezeti felépítés, szervezet, testületi rendszer kialakításával és működtetésével, irányítási és felügyelési (supervision) funkciók gyakorlásával biztosítja.

A Biztosító a belső kontroll funkciókat a kockázati kontroll funkció (risk kontroll function) a megfelelésbiztosítási funkció (compliance function) és a belső ellenőrzési funkció (internal audit function) között osztja meg.

A Biztosító a folyamatba épített ellenőrzést és vezetői ellenőrzési rendszert úgy alakította ki és működteti, hogy azok biztosítsák, hogy a pénzügyi beszámolóban szereplő adatok és információk jelentős hibától való mentességét.

A belső ellenőrzési rendszer működését a független belső ellenőrzési funkció támogatja, amely a Felügyelőbizottság szakmai irányítása alá tartozik. A belső ellenőr feladata kiterjed a Biztosító belső szabályzatoknak megfelelő működésének, valamint a biztosítási tevékenységnek a törvényesség, a biztonság, az áttekinthetőség és a célszerűség szempontjából történő vizsgálatára. A belső ellenőr a Biztosító által a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét is legalább negyedévente, beküldés előtt ellenőrzi.

A Biztosító kockázatvállalási folyamatát a kockázat azonosítása, mérése, kezelése és a monitoring képezi. A Biztosító az európai uniós és hazai jogszabályoknak, ajánlásoknak és a kialakult biztosítói gyakorlatnak és elveknek megfelelő kockázatkezelési rendszert működtet.

Kockázati Bizottság

A Kockázati Bizottság elsődleges feladata, hogy segítse és támogassa a Biztosító menedzsmentjét abban, hogy kockázatkezelési tevékenységét a jogszabályoknak, illetve egyéb szabályoknak, a Biztosító alapszabályának és a belső szabályzatoknak megfelelően végezhesse. A Kockázati Bizottságban képviselőt kapott minden olyan szakterület, amely releváns üzleti know-how-val és megfelelő ismeretekkel rendelkezik a kockázatkezelési kérdések tekintetében. A Bizottság havonta ülésezik, feladatkörébe tartozik különösen a kockázati önértékelések során feltárt kockázatok csökkentésére hozott intézkedések nyomon követése, a kulcs kockázati indikátorok értékelése valamint a kockázatokkal kapcsolatos esetleges incidensekből levonható tanulságok megfogalmazása. A kockázati vezető időszakonként beszámol az Igazgatóságnak és a Felügyelőbizottságnak is.

Kockázatkezelés

Önálló tisztségként került megszervezésre a Kockázati Vezető, amely közvetlenül a vezérigazgató felé jelent. A kockázatkezelési vezető felelőssége kiterjed a vállalat kockázati stratégiájának kialakítására, többek között a működés és a projektek területein felmerülő kockázatok és biztonsági kérdések vonatkozásában, továbbá a gazdasági bűnözés megelőzésére. Ez a terület koordinálja a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítását, a végrehajtás monitorozását és az eredmények utókövetését.

Kockázatkezelésért felelős személy

A társaságnál a régi Bit. rendelkezéseinek megfelelően kialakításra került a kockázatkezelésért felelős személy pozíciója, amelynek feladata az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület és más feladatkörök segítése a kockázatkezelési rendszer hatékony működésében. A feladatai közé tartozik még a társaság kockázati profiljának és a kockázatkezelési rendszerének monitorozása, felmerülő kockázatok azonosítása és értékelése, a vezető testületek tájékoztatása a kockázati kitétségekről, valamint az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tájékoztatása kockázatkezelési ügyekről, ideértve az olyan stratégiai ügyeket, mint a vállalati stratégia, fúziók és felvásárlások, továbbá jelentősebb projektek és befektetések. A vonatkozó belső szabályozás a tárgyvet követően az új Bit. rendelkezéseinek megfelelő módon került rendezésre.

Compliance vezető

A Megfelelőségi vezető – aki közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá tartozik – a compliance kockázatok kezelésén túl a működési környezet változásainak folyamatos figyelemmel kísérésével ellátja a különböző területeket a szabályszerű működéshez szükséges információkkal (szabályok változásai, tanácsadás a procedúrák változtatásaihoz) és az üzleti céloknak nem alárendelten ellenőrzi, hogy a működés valóban megfelel a hatályos szabályoknak. A compliance vezető egyben a pénzmosás gyanús ügyletek jelentési tisztviselője is.

Egyéb közzétételek

A Biztosító tevékenysége során nélkülözhetetlen az emberi erőforrás megléte, így nagy hangsúlyt fektet a kollégák képzésére, karrierépítésére, motiválására. Továbbra is törekszik olyan munkakörülményeket és légkört biztosítani munkavállalók számára, amellyel nem csak hatékonyan, de elkötelezettséggel képesek munkájuk elvégzésére. A Biztosító meggyőződése, hogy a kiváló munkaerő is ösztönzésre szorul, ezért továbbra is cél a minél magasabb színvonalú munkahely megteremtése.

A Biztosító 2011 decemberében Debrecenben létesített telephelyet annak érdekében, hogy a termék-innovációs fejlesztésének kiemelt szerepet biztosítson, illetve a kelet-magyarországi tevékenységét is fejleszteni tudja. A Biztosító fióktelepét 2015-től Miskolcra helyezte át.

A környezetvédelem nem kötődik közvetlenül a Biztosító alaptevékenységéhez, de a munkakörülmények kialakításánál, a papírmentes folyamatok alkalmazásával és a kiszervezések révén a Biztosító hozzájárul az energiatakarékos, egészséges és környezetbarát munkahely biztosításához.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. éves beszámolója valós és megbízható képet ad a Biztosító eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az üzleti jelentés megbízható képet ad a Biztosító helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2016. március 16.



dr. Kádár Gabriella
első számú vezető



Barta Miklós
számveteli rendért felelős vezető



Hámori Balázs
vezető biztosításmatematikus