



PANNÓNIA
ÉLETBIZTOSÍTÓ

A CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2012. ÉVI ÉVES BESZÁMOLÓJA ÉS
ÜZLETI JELENTÉSE

Tartalomjegyzék

- 1. Független Könyvvizsgálói Jelentés**
- 2. Éves beszámoló**
 - 2.1. Mérleg**
 - 2.2. Eredménykimutatás**
 - 2.3. Kiegészítő melléklet**
- 3. Üzleti jelentés**

Független könyvvizsgálói jelentés

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 49.407.680 E Ft, a mérleg szerinti eredmény 2.167.605 E Ft veszteség, 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 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 könyvvizsgálati 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 megítélésünkől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegetjük, hogy olyan könyvvizsgálati 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 megfelelésének 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. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a 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 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a 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. 2012. évi üzleti jelentése a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.


Budapest, 2013. március 11.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202



Leposa Csilla
Partner



Boros Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005374

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2012. évi éves beszámoló

2013. március 11.

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2012. évi mérlege

ESZKÖZÖK (aktívák) e Ft	2011.12.31	2012.12.31
A. Immateriális javak	860 302	572 885
B. Befektetések	5 317 009	6 714 208
I. Ingatlanok	35 417	4 313
ebből: saját használatú ingatlanok	0	0
II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	1 888 826	2 770 736
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés anya- és leányvállalatban	1 852 826	2 672 826
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír anya- és leányvállalattól, adott kölcsönök	27 000	37 000
3. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban	9 000	60 910
4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír közös és társult vállalkozásban	0	0
III. Egyéb befektetések	3 392 765	3 939 159
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés egyéb részesedési vállalatban	652 239	42 055
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével)	1 928 493	3 848 936
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)	37 640	48 168
6. Betétek hitelintézetnél	625 000	0
7. Más befektetések	149 393	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	27 045 435	35 398 550

ESZKÖZÖK (aktívák) e Ft	2011.12.31	2012.12.31
D. Követelések	4 747 664	3 213 453
I. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések	2 742 750	2 767 408
I. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	2 149 679	2 322 666
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől	593 071	444 742
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	1 704 325	291 946
ebből:a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási díjtartalékból	0	0
IV. Egyéb követelések	300 589	154 099
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0
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	2 556 196	2 545 668
1. Tárgyi eszközök (az ingatlanok kivételével), készletek	181 208	140 035
2. Bankbetétek, pénztár	2 374 989	2 405 633
3. Visszavásárolt saját részvények	0	0
4. Egyéb	0	0
F. Aktív időbeli elhatárolások	3 754 685	962 916
1. Kamatok, bérleti díjak	76 617	128 102
2. Halasztott szerzési költségek	3 618 769	827 832
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	59 299	6 982
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	44 281 292	49 407 680

FORRÁSOK (passzívák) e Ft	2011.12.31	2012.12.31
A. Saját tőke	5 055 418	4 298 668
I. Jegyzett tőke	2 531 328	2 606 574
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III. Tőketartalék	15 468 540	16 804 149
IV. Eredménytartalék (+/-)	-8 725 467	-12 961 195
V. Lekötött tartalék	468 545	16 745
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
ebből: biztosítottakra jutó rész	0	0
VII. Mérleg szerinti eredmény (+/-)	-4 687 528	-2 167 605
B. Alárendelt kölcsöntőke	0	0
C. Biztosítástechnikai tartalékok	2 394 631	3 186 411
1. Meg nem szolgált díjak tartaléka [a) + b)]	212 425	157 783
a) bruttó összeg	212 425	157 783
b) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
2. Matematikai tartalékok	30 539	125 612
a) életbiztosítási díjtartalék [aa) + ab)]	30 539	125 612
aa) bruttó összeg	30 539	125 612
ebből: viszontbiztosítóra jutó tartalékrész	0	0
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati bizt.) (-)	0	0
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	2011.12.31	2012.12.31
3. Fügőkár tartalékok [a)+b)]	119 915	120 703
a) tételes fügőkár tartalék [aa)+ab)]	14 409	24 703
aa) bruttó összeg	15 809	32 798
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	-1 400	-8 095
b) IBNR tartalék [ba)+bb)]	105 505	96 000
ba) bruttó összeg	135 025	122 635
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	-29 520	-26 635
4. Díj-visszatérítési tartalékok [a)+b)]	144 923	549 528
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék [aa)+ab)]	829	2 966
aa) bruttó összeg	829	2 966
ab) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
b) eredménytől független díj-visszatérítési tartalék [ba)+bb)]	144 094	546 562
ba) bruttó összeg	144 094	546 562
bb) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
5. Káringadozási tartalék	0	0
6. Egyéb tartalékok [a)+b)+c)]	1 886 829	2 232 785
a) nagy károk tartaléka	0	0
b) törlési tartalék [ba)+bb)]	1 886 829	2 232 785
ba) bruttó összeg	1 886 829	2 232 785
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 szerződői javára (1+2)	27 045 435	35 398 550
1. bruttó összeg	27 045 435	35 398 550
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (-)	0	0
E. Céltartalékok	0	0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
3. Egyéb céltartalék	0	0

FORRÁSOK (passzívák) e Ft	2011.12.31	2012.12.31
F. Vizontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek	0	0
G. Kötelezettségek	4 808 261	2 935 922
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből	989 085	784 507
ebből: a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
b) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
II. Kötelezettségek vizontbiztosítási ügyletekből	2 653 777	764 594
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	1 165 398	1 386 821
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	4 977 549	3 588 129
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	7 387	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	49 096	291 595
3. Halasztott bevételek	4 921 066	3 296 534
FORRÁSOK ÖSSZESEN	44 281 292	49 407 680

Budapest, 2013. március 11.



Horváth Béla
első számú vezető



Barta Miklós
számviteli rendért felelős vezető



Hámori Balázs
vezető biztosításmatematikus

A CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. 2012. évi eredménykimutatása

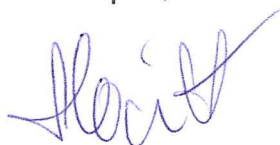
EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint)	2011.01.01.- 2011.12.31.	2012.01.01.- 2012.12.31.
A.) Nem életbiztosítási ágánál		
A.) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY		
B.) Életbiztosítási ágánál		
01. Megszolgált díjak, viszontbiztosítás nélkül	20 072 575	17 663 328
a) bruttó díj	28 062 692	22 521 713
b) viszontbiztosítónak átadott díj (-)	-7 957 230	-4 913 027
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változásai (+-)	-32 887	54 642
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változásából (+-)	0	0
02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből	1 239	14 677
a) kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
b) egyéb befektetési bevételek	1 239	6 366
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0
bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 239	6 366
c) befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befekt. egyéb bevételei	0	8 311
d) életbiztosításból allokált befektetési bevétel (C/05.sorral egyezően)(-)	0	0
03. Befektetések nem realizált nyeresége	0	632 481
ebből: értékelési különbözet	0	0
04. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	414 735	828 520
05. Károk ráfordításai	6 001 259	6 558 048
a) kárfizetések és kárrendezési költségek	5 998 232	6 557 260
aa) kárkifizetések	5 969 385	6 532 667
1. bruttó összeg	5 982 745	6 567 936
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-13 360	-35 269
ab) kárrendezési költségek	28 846	24 593
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrendezési költségtérítésekből	0	0

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint)	2011.01.01.- 2011.12.31.	2012.01.01.- 2012.12.31.
b) függőkárok tartalékainak változása (+-)	3 027	788
ba) tételes függőkár tartalék változása (+-)	-35 394	10 294
1. bruttó összeg	-33 994	16 989
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-1 400	-6 695
bb) IBNR tartalék változása (+-)	38 421	-9 506
1. bruttó összeg	61 477	-12 390
2. viszontbiztosító részesedése (-)	-23 056	2 884
06. Matematikai tartalékok változása (+-)	19 956	95 073
a) életbiztosítási díjtartalék változása (+-)	19 956	95 073
aa) bruttó összeg	19 956	95 073
ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás)(-)	0	0
b) betegségbiztosítási díjtartalék változása (+-)	0	0
ba) bruttó összeg	0	0
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
c) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (+-)	0	0
ca) bruttó összeg	0	0
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
07. Díj-visszatérítési tartalék változása (+-)	122 361	404 605
a) Eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék változása (+-)	633	2 137
aa) bruttó összeg	633	2 137
ab) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
b) Eredménytől független díj-visszatérítési tartalék változása (+-)	121 729	402 468
ba) bruttó összeg	121 729	402 468
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
08. Káringadozási tartalék változása (+-)	0	0
09. Egyéb tartalékok változása (+-)	1 155 018	345 956
a) Nagy károk tartalékának változása (+-)	0	0
b) Törlési tartalékok változása (+-)	1 155 018	345 956
ba) bruttó összeg	1 155 018	345 956
bb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint)	2011.01.01.- 2011.12.31.	2012.01.01.- 2012.12.31.
c) Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változása (+-)	0	0
ca) bruttó összeg	0	0
cb) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás tartalékok változása (+-)	7 321 154	8 353 116
a) bruttó összeg	7 321 154	8 353 116
b) viszontbiztosító részesedése (-)	0	0
11. Nettó működési költségek	8 277 917	4 899 066
a) tárgyévben felmerült szerzési költségek	10 781 215	4 260 572
b) elhatárolt szerzési költségek változása (+-)	416 826	2 790 937
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	4 930 157	2 609 310
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (-)	-7 850 280	-4 761 753
12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből	355 971	302 170
a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	355 971	300 292
b) befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+-)	0	0
c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetési egyéb ráfordítások	0	1 878
13. Befektetések nem realizált vesztesége	1 647 819	0
ebből: értékelési különbözet	0	0
14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	15 732	15 962
B.) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04-05+-06+-07+-08+-09+-10-11+-12-13-14)	-4 428 638	-1 834 990
C.) Nem biztosítástechnikai elszámolások		
01. Kapott osztalék és részesedés	0	0
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
ebből: értékelési különbözet	0	0
02. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	304 173	246 540
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0
03. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0

EREDMÉNYKIMUTATÁS (ezer forint)	2011.01.01.- 2011.12.31.	2012.01.01.- 2012.12.31.
04.Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektet. egyéb bevételei	345 334	476 810
05.Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d. sorral egyezően)	0	0
06.Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (-) (A/02.sorral e.)	0	0
07.Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordításokat	78 145	41 223
ebből: értékelési különbözet	0	0
08.Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+-)	75 683	-25 683
09.Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordításai	710 766	129 252
10.Egyéb bevételek	855 301	136 608
11.Egyéb ráfordítások	899 103	1 004 817
C.) NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI ELSZÁMOLÁSOK (+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	-258 890	-289 651
D.) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+-A+-B+01+02+03+04+05-06-07-08-09+10-11)	-4 687 528	-2 124 641
12.Rendkívüli bevételek	0	0
13.Rendkívüli ráfordítások	0	8 750
14.Rendkívüli eredmény (12-13)	0	-8 750
E.) ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+-D+-14)	-4 687 528	-2 133 391
15.Adófizetési kötelezettség	0	0
F.) ADÓZOTT EREDMÉNY (+-E-15)	-4 687 528	-2 133 391
16.Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0
17.Jóváhagyott osztalék és részesedés	0	34 214
G.) MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (+-F+16-17) e Ft	-4 687 528	-2 167 605

Budapest, 2013. március 11.



Horváth Béla
első számú vezető



Barta Miklós
számveteli rendért felelős vezető



Hámori Balázs
vezető biztosításmatematikus

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2012. évi kiegészítő melléklet

2013. március 11.

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 névváltoztatással a termékek nevében megjelenő Pannónia megnevezés immár a biztosító nevében is tükröződik, hangsúlyozva, hogy hazai biztosítótársaságról van szó.

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. A romániai tevékenységét a 2009-ben a Bukarestben felállított, a romániai értékesítést támogató fióktelepen keresztül folytatta, Szlovákiában pedig határon átnyúló tevékenység keretében indította el az értékesítést. A fióktelep életbiztosítási tevékenységet folytatott, saját tőkével nem rendelkezett, így működéséhez a magyarországi központ biztosította az anyagi feltételeket.

A 2011-es év második félévében az Igazgatóság értékelte a külföldi terjeszkedés során elért eredményeket, majd döntött a romániai értékesítés szlovákiai mintán alapuló, határon átnyúló formára történő megváltoztatásáról és az ehhez szükséges intézkedések megtételéről. 2011. december 20-án megtörtént a romániai portfólió átvétele, és ezt követően a Biztosító határon átnyúló szolgáltatás keretében folytatja életbiztosítási tevékenységét. A Fióktelep jogi megszüntetése 2012. október 12-én megtörtént.

A Biztosító székhelye: 1033 Budapest, Flórián tér 1.

Központi faxszám: +36-1-247-2021

Kék szám: 06-40-555-888

Internetes elérhetőség: www.cigpannonia.hu

A Fióktelep főbb adatai (2012. október 12-ig):

Fióktelep elnevezése: CIG Románia Life Insurance Plc. – Budapesta, Sucursala Bucuresti

Címe: Romania, Bucuresti, Aleea POLITEHNICII. nr. 2. block 5A, Scara B, etaj 5. ap. 66 sector 6.

1.1 Tulajdonosok

Részvénysorozat	Névérték (Ft/darab)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
„A” sorozat	40	63 283 203	2 531 328 120
„B” sorozat	40	1 150 367	46 014 680
„C” sorozat	40	730 772	29 230 880
Alaptőke nagysága		65 164 342	2 606 573 680

A Társaság alaptőkéjének összege 2011. év végén 2 531 328 ezer forint, amely 63 283 203 db dematerializált, szavazati jogot biztosító, egyenként negyven forint névértékű névre szóló „A” sorozatú törzsrészvényből állt.

Az 2012. augusztus 16. napján elhatározott zártkörű, kamatozó részvények kibocsátásával megvalósuló tőkeemelés keretében kibocsátott „B” és „C” sorozatú kamatozó részvény keletkeztetésére 2012. október 24-ei értéknappal került sor. Így a kamatozó részvények kibocsátásával megvalósuló zártkörű tőkeemelését követően az alaptőke 2 606 574 ezer forint. 2012. december 31-én a Társaság 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 meghatározott átalakítási arány szerint kötelezően „A” sorozatú törzsrészvénné kerülnek átalakításra.

2012-ben a zártkörű kibocsátást követően a tulajdonosok száma közel 9 500 fő, 10 százalék feletti részesedéssel a VINTON Vagyonkezelő Kft. rendelkezik.

A tulajdonosi szerkezet:

Tulajdonosok megnevezése	A részesedés névértéke 2012.12.31. (ezer forint)	A jegyzett tőkében való részesedés aránya (%)	Részesedés a szavazatokban (%)
Belföldi magánszemély	1 590 284	61,01%	61,01%
Belföldi jogi személy	879 093	33,73%	33,73%
Külföldi magánszemély	22 344	0,82%	0,82%
Külföldi jogi személy	19 844	0,76%	0,76%
Nem nevesített tétel	95 010	3,65%	3,65%
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: Járai Zsigmond

Tagok: dr. Bayer József

dr. Asztalos László György

Preisinger Béla Ernő

Solymár Attila Tamás

Ormándi Sándor (2012.04.19-től)

Kostevc Péter (2012.04.19-től)

Fekete Imréné (2012.04.19-től)

Gecser Ottó (2012.04.19-én lemondott)

Vizi Attila Gergely (2012.04.19-én lemondott)

Charles Kovács (2012.04.19-én lemondott)

I.3 Igazgatóság

Elnöke: Horváth Béla

Tagok: dr. Csurgó Ottó

Barta Miklós (2012.09.01-től)

Birkás Balázs (2012.09.01-től)

dr. Kádár Gabriella (2012.09.01-től)

dr. Mikó Gyula Lajos (2012.09.01-jei hatállyal lemondott)

Kelemen Zsolt (2012.09.01-jei hatállyal lemondott)

Gaál Csaba (2012.04.18-ai hatállyal lemondott)

I.4 Menedzsment

Első számú vezető:

Horváth Béla

Vezérigazgató:

dr. Csurgó Ottó

Pénzügyi-vezérigazgató helyettes:

Barta Miklós

Értékesítési vezérigazgató-helyettes:

dr. Kádár Gabriella

Ügyfélszolgálati vezérigazgató-helyettes:

Birkás Balázs

Termékfejlesztési és kockázatvállalási

vezérigazgató-helyettes:

Sallai Linda

Belső ellenőr:

dr. Marczi Erika

Vezető jogtanácsos:

dr. Csevár Antal

Vezető aktuárius:

Csordás Ferenc (2013.02.28-ig)

Hámori Balázs (2013.03.01-től)

Vezető orvos:

dr. Halász Katalin

Számviteli rendért felelős vezető:

Kelemen Zsolt (2012.10.01-ig)

Barta Miklós (2012.10.01-től)

Befektetői kapcsolattartó:

dr. Lódi Kata

1.5 Az éves beszámoló aláíróinak adatai

Horváth Béla

Első számú vezető

2093 Budajenő Csalogány u. 17.

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.

1.6 Könyvvizsgáló

A Biztosítónál a 2003. évi LX. törvény alapján a könyvvizsgálat kötelező.

Könyvvizsgáló adatai:

KPMG Hungária Kft.

1139 Budapest, Váci út 99.

Kamarai azonosító: 000202

Boros Judit, bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005374

A bejegyzett könyvvizsgáló által a 2012-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: 12 000 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: 4 000 ezer forint plusz áfa.
- A Biztosító jelentéstételi és a törvényeknek és jogszabályoknak való megfelelési kötelezettségének vizsgálata, és arról ún. kiegészítő jelentés kibocsátása magyar nyelven: 1 200 ezer forint plusz áfa.

1.7 A számviteli politika főbb jellemzői

A Biztosító kettős könyvvitelen alapuló éves beszámolót készít. A beszámoló készítésekor a könyvvizetés 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 könyvvizetés során a Biztosító a fenti számviteli alapelvek szerint járt el.

A mérlegkészítés időpontja a tárgyévet követő január 14.

A Biztosító a 2.2.2-es pontban részletezett leányvállalatok, illetve a 2.2.3-as 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.

1.7.1 Jelentőség és lényegesség

Lényegesnek minősül a beszámoló szempontjából minden olyan információ, amelynek elhagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a beszámoló adatait felhasználók döntéseit (lényegesség elve). Lényegesnek minősíti a Biztosító azt a hibát, amelynek következtében az ellenőrzött év beszámolójában szereplő saját tőke az értékének 20 százalékát meghaladó mértékben változik.

Az ellenőrzéssel, önellenőrzéssel feltárt, az előző éveket érintő, a mérlegfőösszeg 2 százalékát, ill. az 500 000 ezer forintot meghaladó összegű hibát tekinti a Biztosító jelentősnek.

1.7.2 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 tulajdoni részesedést jelentő befektetések értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek.

- A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a vételárban lévő kamattal csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. A névérték és a bekerülési érték közötti különbséget lineárisan számolja el a Biztosító a futamidő alatt.
- 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, 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 eszközök 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.

I.7.3 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 10 000 ezer 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 mérlegkészítéskor ismert (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 visszaírással csökkenteni kell. Az értékvesztés visszaírásával 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 vevőnként, 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 visszaírással csökkenteni kell. Az értékvesztés visszaírásával 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.

1.7.4 Fióktelep (Románia) és központ-anyavállalat (Magyarország) beszámolója

A Biztosító fióktelepe 2011. december 20-án befejezte biztosítási tevékenységét, és biztosítási portfólióját átadta a Magyarországon működő Biztosítónak. Így a biztosítástechnikai tételekkel kapcsolatos követelések-kötelezettségek, befektetések, tartalékok, valamint minden a biztosítási portfólióhoz kapcsolódó tétel átkerült a Biztosító könyveibe.

A 2012. év során csupán a bezárással kapcsolatos tevékenységek folytak a fióktelep esetében.

A romániai fióktelep 2012-ben működése során az anyavállalat számviteli politikáját alkalmazta és az anyavállalat által használt könyvelési rendszert használta, de a könyvelés elkülönítve (külön vállalatban) történt. Az elemstruktúrát illetően egyezett az anyavállalatéval, de figyelembe vette a helyi törvényeket, információs és adatszolgáltatási igényeket. A könyvelésnél alkalmazott devizaneme elsődlegesen a magyar forint, másodlagosan a román lej volt. A főkönyvi rendszerben naponta rögzítésre került a fióktelep könyvelési rendszerében a Magyar Nemzeti Bank napi hivatalos árfolyama és a könyvelési rendszer ez alapján a tranzakciókat mindkét devizában folyamatosan vezette.

A fióktelep 2012. október 12-én megszűnt és a román cégbíróság törölte a cégjegyzékből. A beszámolóját a helyi szabályok szerint készítette el.

I.8 Vagyoni, pénzügyi helyzet értékelése

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

	2011.	2012.
<u>Jövedelmezőségi helyzet vizsgálata</u>		
Mérleg szerinti eredmény/Megszolgált díj	-23%	-12%
Biztosítástechnikai eredmény/Megszolgált díj	-22%	-10%
<u>Tőke megfelelés</u>		
Saját tőke/Jegyzett tőke	200%	165%
<u>Tartalék fedezettsége</u>		
Befektetések/Tartalék (unit-linked nélkül)	222%	211%
<u>Likviditási mutatók</u>		
Likvid pénzeszköz/Rövid lejáratú kötelezettség	204%	173%
<u>Értékesítési költséghányad</u>		
Szerzési költség/bruttó díj	38%	19%
<u>Igazgatási költséghányad</u>		
Igazgatási költség/bruttó díj	18%	12%

A Biztosító eddigi működése során a biztosítási portfólió építése és ezzel párhuzamosan a gazdaságos üzemméret kialakítása volt folyamatban, ez tükröződik a fenti mutatókban is. A mérleg szerinti veszteség megszolgált díjhoz viszonyított aránya jelentősen csökkent, ami a tervekkel összhangban történő folyamatos javulást jelent. A szerzési költség bruttó díjhoz viszonyított arányának csökkenését a megújításokból fakadó díjbevételek növekedése magyarázza. Az igazgatási költséghányad arányának csökkenésében a már 2011-ben megkezdett költségracionalizálási folyamat és a végrehajtott hatékonysági intézkedések eredménye mutatkozik meg, mely mellett a Biztosító továbbra is elkötelezett.

A következő táblázat a biztosítási portfólió költségviselő képességének alakulását mutatja:

	2011	2012
B.) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY	-4 428 638	-1 834 990
+ Összes személyi és anyagjellegű költség (jutalékköltség nélkül)	5 464 081	3 200 424
+ 12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből	355 971	302 170
- 02. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből	1239	6 366
Biztosítástechnikai portfólió fedezete	1 390 175	1 673 970

A Biztosító meglévő rendszeres díjas életbiztosítási szerződésállománya stabil alapokat teremt a további működéshez és a portfólió növekedésével és érésével párhuzamosan költségviselő képessége is egyre javul.

2. SPECIÁLIS INFORMÁCIÓK A MÉRLEGHEZ, AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

2.1 Immateriális javak

adatok ezer forintban

2012. év	Alapítás- átszervezés aktivált értéke	Szellemi termékek, vagyoni értékű jogok	Immateriális javak beruházás	Immateriális javak összesen
Nyitó bruttó érték	1 104 364	894 561	28 110	2 027 035
Növekedés	0	318 225	303 672	621 897
Csökkenés	0	-22 361	-318 225	-340 568
Záró bruttó érték	1 104 364	1 190 425	13 557	2 308 346
Nyitó amortizáció	635 819	530 914	0	1 166 733
Növekedés	-451 800	-127 693	0	-579 493
Csökkenés	0	10 765	0	10 765
Záró amortizáció érték	1 087 619	647 842	0	1 735 461
Nyitó nettó érték	468 545	363 647	28 110	860 302
Változás	-451 800	178 936	-14 552	-287 416
Záró nettó érték	16 745	542 583	13 557	572 885

A szellemi termékek között a használatban lévő szoftvereket tartja nyilván a Biztosító. A szellemi termékek növekedése elsősorban a biztosítástechnikai nyilvántartó rendszer fejlesztéseihez kapcsolódik.

Az alapítás-átszervezés aktivált értékének meghatározó része a tőzsdei kibocsátáshoz kapcsolódó átszervezési költségek aktiválásából fakadt, mely szinte teljesen leírásra került 2012. év végéig.

2.2 Befektetések

2.2.1 Ingatlanok

A Biztosítónak saját tulajdonú ingatlana nincs. A bérelt ingatlanon végzett beruházás nettó értéke a fordulónapon 4 313 ezer forint.

2.2.2 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 névértéke:	2 685 000 ezer forint
Korábban elszámolt értékvesztés:	34 679 ezer forint
Részesedés könyvértéke:	2 650 321 ezer forint
Jegyzett tőke:	1 005 000 ezer forint
Saját tőke:	1 313 003 ezer forint
Mérleg szerinti eredmény:	-826 443 ezer forint

A Biztosító leányvállalatában 800 000 ezer forint tőkeemelést hajtott végre a 2012-es év folyamán. A végrehajtott tőkeemelés következtében a jegyzett tőke 15 000 ezer forinttal, míg a tőketartalék 785 000 ezer forinttal emelkedett. A leányvállalati befektetés névértéke az év eleji 1 885 000 ezer forintról 2 685 000 ezer forintra változott.

A CIG Csoport működésében az EMABIT szerepe egyre inkább erősödik. 2012-ben induló biztosítóként 2 922 522 ezer forint bruttó díjbevételt ért el, melynek legnagyobb része a gépjármű-biztosítási ágazatokhoz kapcsolódik. 2012-ben a GFB biztosításokból több mint 900 flotta, mintegy 25 ezer darab gépkocsi került fedezetbe vételre. A flották 80%-a a kiemelt célpiacként kezelt kis flották közül került ki, fennmaradó része pedig nagyobb flottákból, köztük számos nemzetközi, nagyvállalati ügyféltől származik. A casco biztosítások körében csaknem 300 flottát, ezeken belül több mint 13 ezer darab gépkocsit biztosít az EMABIT.

Az EMABIT növekedése párhuzamosan zajlik a termékfejlesztéssel és a termékkínálat bővítésével. A 2012. év folyamán a lakossági üzletágban megkezdte a lakásbiztosítási termékének értékesítését, a vállalati palettát pedig kiegészítette szállítmánybiztosítási fedezettel, illetve egyéb fuvarozói felelősségre vonatkozó fedezetekkel. A májusban elindított lengyel szakmai felelősségbiztosítási projekt keretében speciális felelősségbiztosítási termék értékesítése

sikeresnek bizonyult, az új szerzés állománya egész évben 397 millió forint volt, ez összesen közel 4000 darab szerződést jelent.

Az EMABIT első teljes működési évét zárta 2012. december 31-én. Az informatikai, értékesítési, pénzügyi rendszerek kialakítása megtörtént, a tesztüzemeket az éles üzem váltotta fel. A Biztosító jelentős állományokat szerzett, és fontos, stratégiai jelentőségű partnerekkel alakított ki jól működő értékesítési kapcsolatokat, mely partnerek a Vezetőség várakozásai szerint a jövőben is a Biztosítóval kívánnak együttműködni.

Az 1.7.3-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. Az EMABIT induló, első éves eredménye a várakozásokkal összhangban alakult. A középtávú stratégiai tervek alátámasztják a befektetés megtérülését, ezáltal az EMABIT esetében az értékvesztés elszámolása nem indokolt.

CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft. (korábban: Pannónia Tanácsadó Kft.)

1033 Budapest, Flórián tér 1.

Tulajdoni hányad:	100%
Részesedés névértéke:	70 000 ezer forint
Korábban elszámolt értékvesztés:	50 000 ezer forint
Részesedés könyvértéke:	20 000 ezer forint
Jegyzett tőke:	10 000 ezer forint
Saját tőke:	30 975 ezer forint
Mérleg szerinti eredmény:	14 394 ezer forint

A Biztosító és leányvállalata az EMABIT közös szolgáltató központot alakított ki, hogy azonos szervezeti egységeinek önálló szolgáltatásait egységbe integrálja és olyan szinergiát hozzon létre, amely alkalmas a kölcsönös előnyök kihasználására és a költségek ésszerű megosztására. A szolgáltató központ 2012. május 1-től kezdődően elsősorban adminisztrációs, kárrendezési és informatikai tevékenységeket lát el annak érdekében, hogy az összehangolt munkavégzéssel, hatékonyabb, gördülékenyebb kiszolgálással ügyfelei megelégedettségét növelni tudja, továbbá költségmegtakarításokat érjen el. A CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft-t a Biztosító a korábbi leányvállalata, a CIG Pannónia Tanácsadó Kft. átalakításával valósította meg.

A Biztosító a leányvállalatában, az átalakításhoz szükséges saját tőke biztosításának érdekében, 2012-ben 20 000 ezer forintos tőkeemelést hajtott végre.

A Szolgáltató Központ a 2012-es évet már 14 394 ezer forint mérleg szerinti nyereséggel zárta.

S.C. Tisia Expert S.r.l.

Romania, Bucuresti, Aleea POLITEHNICII. nr. 2. block 5A, Scara B, etaj 5. ap. 66 sector 6.

Tulajdoni hányad:	100%
Részesedés értéke:	1 205 ezer forint
Jegyzett tőke:	248 ezer forint
Saját tőke:	-1 487 ezer forint
Mérleg szerinti eredmény:	66 ezer forint

A Biztosító 2011. év őszén átalakította romániai tevékenységét, amelynek eredményeképpen 2012-ben határon átnyúló szolgáltatás keretében közvetítette életbiztosítási termékeit. A Tisia Srl a romániai értékesítés támogatásában nyújt tanácsadási szolgáltatást a Biztosító számára.

Pannónia PI-ETA Kegyeleti Szolgáltató Kft.

1033 Budapest, Flórián tér 1.

Tulajdoni hányad:	100%
Részesedés értéke:	1 300 ezer forint
Jegyzett tőke:	500 ezer forint
Saját tőke:	1 877 ezer forint
Mérleg szerinti eredmény:	-265 ezer forint

A 2008 áprilisában alapított PI-ETA tevékenysége a Biztosító kegyeleti célú biztosításához, az Alkony termékhez kapcsolódóan nyújtja 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.

2.2.3 Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös és társult vállalkozásban

A Biztosító a 2011. év első negyedében 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 megkezdtek a közös munkát, amelynek eredményeképpen felállításra került egy stratégiaalkotó testület, valamint létrehozták a befektetési szolgáltató és pénztárszolgáltató társaságokat. A befektetési szolgáltató társaság létrehozásának célja, hogy a magán és önkéntes nyugdíjpénztári vagyoni, 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 Befektetési Szolgáltató Zrt.

(2013.02. 05–től Pannónia CIG Alapkezelő Zrt.)

1072 Budapest, Nyár utca 12.

Tulajdoni hányad:	41%
Részesedés értéke:	57 410 ezer forint
Jegyzett tőke:	140 020 ezer forint
Saját tőke:	261 408 ezer forint
Mérleg szerinti eredmény:	127 707 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 vagyongazdálkodási tevékenységet végzett a Biztosító, illetve a Pannónia Nyugdíjpénztár számára, amelynek eredményeképpen vagyongazdálkodott állománya 2012 végén már csaknem 115 milliárd forint volt. A Biztosító a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt.-ben fennálló 20 százalékos mértékű közvetlen minősített befolyását 2012 folyamán 41 százalékosra növelte.

A Társaság a 2012-es évet, mely működésének első éve volt, 127 707 ezer forint mérleg szerinti eredménnyel zárta, mérlegfőösszege 292 986 ezer forint. A Társaság sajáttőke arányos jövedelmezősége 51%. A Társaság alapvető céljai között szerepel a piaci részesedés növelése. Az önkéntes és magán-nyugdíjpénztárak, illetve a Biztosító számára végzett minél sikeresebb portfólió kezelés mellett fontos cél a külső ügyfelek megszerzése, illetve a magánszemélyek részére végzendő direkt portfólió kezelés elindítása is.

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

Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt.

1072 Budapest, Nyár utca 12.

Tulajdoni hányad:	20%
Részesedés értéke:	3 500 ezer forint
Jegyzett tőke:	17 500 ezer forint
Saját tőke:	16 637 ezer forint
Mérleg szerinti eredmény:	-1 792 ezer forint

A Biztosító 2011. augusztus 3-án a Pannónia Nyugdíjpénztárral közösen, együttműködési megállapodásuk keretében alapította a Pannónia Pénztárszolgáltató Zrt-t. A Nyugdíjpénztár a korábban saját hatáskörében folytatott pénztári adminisztrációs tevékenységet a Pénztárszolgáltatóhoz szervezte ki.

A társaság a 2012-es üzleti év során 43 699 ezer forint nettó árbevételt ért el, mérleg szerinti eredménye -1 792 ezer forint.

2.2.4 Egyéb befektetések

A Biztosító egyéb befektetéseit a következő táblázat mutatja:

adatok ezer forintban

Egyéb befektetések	2011.12.31		2012.12.31	
	Bekerülési érték	Piaci érték	Bekerülési érték	Piaci érték
Betétek hitelintézetnél	625 000	625 000	0	0
Egyéb kölcsön	37 640	37 640	48 168	48 168
Tulajdoni részesedést jelentő befektetés	652 239	599 066	42 055	41 613
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	1 928 493	1 931 425	3 848 936	3 969 018
Más befektetés	149 393	134 434	0	0
Összesen	3 392 765	3 327 565	3 939 159	4 058 799

Az egyéb befektetések között szereplő eszközök 98%-át hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok alkotják. Ezen befektetések közül 3 004 552 ezer forint értékben szerepelnek magyar állampapírok (ebből 2 343 061 ezer forint eurós államkötvény) és 844 383 ezer forint értékben magyar diszkontkincstárjegyek.

2.3 Unit-linked befektetések

A Biztosító befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések piaci értéke 35 398 550 ezer forint, bekerülési értéke 33 579 216 ezer forint, melyet az 1-2. mellékletek mutatnak be.

A unit-linked befektetések eredménye a befektetések nem realizált nyeresége soron kerül bemutatásra a beszámolóban (632 481 ezer forint). Az eszközalapok 2012. év végi teljesítménye a nemzetközi tőzsdéken, mindenekelőtt a fejlődő piacokon lezajló (ún. BRIC ország-csoport) erőteljes év végi árfolyam-emelkedés és a hazai eszközök nemzetközileg is kimagasló szintet elérő teljesítményének köszönhetően erősen pozitív képet mutat. A hozamok kedvező alakulásában nagy szerepe volt annak, hogy az emelkedés tartóssága következtében a Navigátor szolgáltatás keretében a védett, alacsony hozamú alapokból több milliárd forint összegű tőke áramlott vissza a növekedési eszközalapokba.

2.4 Követelések

2.4.1. Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések

adatok ezer forintban

Közvetlen biztosítási ügyletből származó követelések	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	2 149 679	2 322 666	172 987
Követelések a biztosítási közvetítőktől	593 071	444 742	-148 329
ebből: üzleti partner jutalék tartozása	522 502	254 862	-267 640
üzleti partnernek nyújtott jutalék előleg	70 569	189 880	119 311
CIG összesen	2 742 750	2 767 408	24 658

A biztosítási kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések több, mint 93 százalékát 90 napon belüli díjkövetelések teszik ki. A követelések korossága, struktúrája nem változott, azok növekedése összhangban van a portfólió bővülésével.

A biztosítási közvetítőkkal szembeni jutalékkövetelések csökkenését a nem aktív (megszűnt szerződésű) közvetítőkkal szembeni jutalék visszairásból származó követelések értékvesztésének növekedése okozza, amelyek behajtásához a Biztosító külső szakértők szolgáltatását is igénybe veszi.

2.4.2. Követelésekre elszámolt értékvesztés

A Biztosító követeléseire értékvesztést számolt el a következők szerint:

adatok ezer forintban

Bruttó jutalékkövetelések	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Aktív tanácsadók jutalék tartozása	114 928	57 326	-57 602
Kilépett tanácsadók jutalék tartozása	1 116 456	1 449 029	332 573
Üzleti partnernek nyújtott jutalék előleg	70 569	189 880	119 311
Bruttó jutalékkövetelés összesen	1 301 953	1 696 235	394 282
Összes értékvesztés	708 882	1 251 493	542 611
Nettó jutalékkövetelés összesen	593 071	444 742	-148 329

A Biztosító a követeléseit egyedileg értékeli a számviteli politikában részletezettek szerint. 2012-ben a korábbi 708 882 ezer forint értékvesztéshez még további 542 611 ezer forintot képzett meg, így a kumulált értékvesztés 1 251 493 ezer forint.

2.4.3. Követelések viszontbiztosítási ügyletekből

A Biztosítónak pénzügyi viszontbiztosítási szerződése van négy külföldi viszontbiztosítóval (2012 során bővült a viszontbiztosítási partnerek köre két új szereplővel, illetve az egyik meglévő viszontbiztosító 2012-től már nem érintett az új generációk vonatkozásában). A viszontbiztosítási szerződés a 2008., 2009., 2010., 2011. és 2012. évi Magyarországon és Romániában, valamint 2011-től a Szlovákiában szerzett rendszeres díjas unit-linked típusú életbiztosításokra terjed ki. A viszontbiztosítási szerződés évente megújításra kerül.

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 300 millió forint volt 2012-ben (2011: 355 millió forint).

A táblázat tartalmazza a 2012 év végén a viszontbiztosítókkal szemben fennálló (pénzügyileg még nem rendezett) követeléseket:

adatok ezer forintban

Portfólió	2011. VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett követelések egyenlege	2012. VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett követelések egyenlege
2011-es szerződések után	1 704 325	0
2012-es szerződések után	0	291 426
Összesen	1 704 325	291 426

A követelés bázisévihez viszonyított csökkenésének fő oka, hogy a tárgyév végéig a bázisévhez viszonyítva a viszontbiztosított állomány kisebb, azonban nagyobb hányadára történt meg a pénzügyi rendezés.

2.4.4. Egyéb követelések

adatok ezer forintban

Egyéb követelések	2011.12.31.	2012.12.31.	Változás
Szállítói előleg	299	24 906	24 607
Adótúlfizetés (IPA, Innovációs járulék)	30 536	30 631	95
Egyéb rövidlejáratú követelés	213 736	77 824	-135 912
Vevői kapcsolatok követelései	56 018	20 738	-35 280
Összesen	300 589	154 099	-146 490

Az egyéb követelések közül mintegy 23 675 ezer forint kapcsolódik a CIG Pannónia Szolgáltató Központtal szemben év végén fennálló kapcsolt vevőkövetelésekhez.

2.5 Egyéb eszközök

2.5.1 Tárgyi eszközök

2012. év	Műszaki berendezések	Személygépkocsik	Bútorok, egyéb berendezések	Kisértékű eszközök	Beruházás	Tárgyi eszközök összesen
Nyitó bruttó érték	74 000	90 762	69 000	13 294	9 316	256 372
Növekedés	8 193	9 372	4 142	2 068	23 122	46 897
Csökkenés	-25 469	-38 743	-335	-1 630	-23 775	-89 952
Záró bruttó érték	56 724	61 391	72 807	13 732	8 663	213 317
Nyitó amortizáció	-47 747	-20 496	-17 048	-13 294	0	-98 585
Növekedés	-12 089	-16 370	-8 967	-1 677	0	-39 103
Csökkenés	17 672	13 288	0	1 630	0	32 590
Záró amortizáció érték	-42 164	-23 578	-26 015	-13 341	0	-105 098
Nyitó nettó érték	26 253	70 266	51 952	0	9 316	157 787
Változás	-11 693	-32 453	-5 160	391	-653	-49 568
Záró nettó érték	14 560	37 813	46 792	391	8 663	108 219

2.5.2 Készletek

A Biztosító nyilvántartott készleteit az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok ezer forintban

Készletek	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Reklámtárgyak	3 607	5 971	2 364
Nyomtatványkészlet	10 621	16 696	6 075
Ajándéktárgyak	9 193	9 149	-44
Összesen	23 421	31 816	8 395

2.5.3 Bankbetétek, pénztár

adatok ezer forintban

Bankbetét, pénztár	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Bankbetét	2 374 373	2 404 522	49 611
Pénztár	616	1 111	495
Összesen	2 374 989	2 405 633	50 106

2.6 Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolások alakulása:

adatok ezer forintban

Aktív időbeli elhatárolások	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Elhatárolt szerzési költség	3 618 769	827 832	-2 790 937
Elhatárolt kamat, bérleti díj	76 617	128 102	51 485
Egyéb aktív időbeli elhatárolások	59 299	6 982	-52 317
CIG összesen	3 754 685	962 916	-2 791 769

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	2011.12.31	2012.12.31
Unit linked szerződések	3 604 185	823 171
Tradicionális szerződések	14 585	4 661
Összesen	3 618 769	827 832

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 jelentős csökkenésének oka, hogy a 2012-es (a megelőző évhez képest alacsonyabb volumenű) új szerzés miatti költségelhatárolás elhatárolt szerzési költséget növelő hatása lényegesen kisebb volt, mint a korábbi elhatárolások beérkezett fedezet vagy szerződésmegszűnés miatti amortizációja.

2.7 Saját tőke

A saját tőke elemeinek alakulását az alábbi táblázat szemlélteti:

adatok ezer forintban

Saját tőke	2011.12.31-i egyenleg	Növekedés	Csökkenés	2012. évi eredmény	2012.12.31-i egyenleg
Jegyzett tőke	2 531 328	75 246			2 606 574
Tőketartalék	15 468 540	1 335 609			16 804 149
Eredménytartalék	-8 725 467	451 800	-4 687 528		-12 961 195
Lekötött tartalék	468 545		-451 800		16 745
Mérleg szerinti eredmény	-4 687 528	4 687 528	0	-2 167 605	-2 167 605
Összesen	5 055 418				4 298 668

A Biztosító Igazgatósága – a korábbi közgyűlési felhatalmazás alapján – döntött kamatozó részvények kibocsátásával megvalósuló zártkörű tőkeemelésről, 2012. szeptember 24-i dátummal. A kibocsátott részvények:

- 1.150.367 db 40 Ft névértékű és 750 Ft kibocsátási értékű dematerializált, szavazati jogot biztosító, névre szóló „B” sorozatú kamatozó részvény. A kapcsolódó kamat éves fix 9% a kibocsátási értékre vetítve. A kamat magyar forintban kerül meghatározásra és kifizetésre.
- 730.772 db 40 Ft névértékű és 750 Ft kibocsátási értékű dematerializált, szavazati jogot biztosító, névre szóló „C” sorozatú kamatozó részvény. A kapcsolódó kamat éves fix 7% az euró összegre átszámított kibocsátási értékre vetítve. A kibocsátási érték a pénzbeli hozzájárulás Társaság részére történő megfizetésének napján érvényes MNB hivatalos euró devizaárfolyamán kerül átszámításra euró összegre. A kamat euróban kerül meghatározásra és kifizetésre.

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 megfizetésére minden évben szeptember 30. napjáig kerül sor. A kamat a tárgyévi adózott eredményből, ill. a szabad eredménytartalékkal kiegészített tárgyévi adózott eredményből fizethető. A kamatfizetés megelőzi az osztalékgigényt és nem igényel közgyűlési határozatot.

Nem fizethető kamat, ha ennek következtében a Biztosító saját tőkéje nem érné el az alaptőkéjét, 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 meghaladja 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 pénzbeli 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

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

- „C” sorozatú Kamatozó részvény

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

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

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

A számviteli törvény előírása szerint a lekötött tartalékba kell átvezetni az alapítás-átszervezés aktivált értékéből kimutatott nettó összeget, mely a Biztosító esetében 2012. december 31-én 16 745 ezer forint volt. A lekötött tartalékból feloldott összeg 2011-ben 451 800 ezer forint, mely megegyezik az alapítás-átszervezés 2012-ben elszámolt értékcsökkenésével. A lekötött tartalék más elemet nem tartalmaz.

2.7.1 A szavatoló tőke

adatok ezer forintban

	2011.12.31	2012.12.31
Saját tőke	5 055 418	4 298 668
Immateriális javak könyv sz. értéke	-860 302	-572 885
Visszavásárolt saját részvény értéke	0	0
Szavatoló tőke	4 195 116	3 725 783
Minimális szavatoló tőke szükséglet	440 290	520 645
A biztosító minimális biztonsági tőkéje	964 000	1 588 000
Szavatoló tőke szükséglet	964 000	1 588 000
Szavatoló tőke megfelelés	435%	235%

A Biztosító minimális biztonsági tőke szükséglete az egészségbiztosítási engedélyt követően 630 000 ezer forinttal növekedett 2012-ben. A Biztosító szavatoló tőkéje 2012. december 31-én a szükséges szavatoló tőke szint több mint kétszerese. A Biztosító a konszolidált szintű tőke megfelelési követelménynek is eleget tesz, melyet a konszolidált beszámolójában mutat be.

2.8 Biztosítástechnikai tartalékok

A biztosítástechnikai tartalékok év végi állománya az alábbiak szerint alakult:

adatok ezer forintban

Tartalékok	2011.12.31 Összesen	2012.12.31 Unit-linked	2012.12.31 Tradi- cionális	2012.12.31 Összesen	Változás
Meg nem szolgált díjak tartaléka	212 425	94 404	63 379	157 783	-54 642
Matematikai tartalék (életbiztosítási díjtartalék)	30 539	24 705	100 907	125 612	95 073
Függőkár tartalék (RBNS, IBNR)	119 915	55 254	65 448	120 703	788
Díj-visszatérítési tartalék	144 923	527 386	22 142	549 528	404 605
<i>ebből eredménytől függő</i>	829	0	2 966	2 966	2 137
<i>ebből eredménytől független</i>	144094	527 386	19 176	546 562	402 468
Egyéb biztosítási tartalék (Törlési)	1 886 829	2 216 337	16 449	2 232 785	345 956
C. Biztosítástechnikai tartalékok	2 394 631	2 918 086	268 325	3 186 411	791 780
D. Unit-linked biztosítási tartalék	27 045 435	35 398 550	0	35 398 550	8 353 116
Összesen	29 440 066	38 316 636	268 325	38 584 961	9 144 896

A Biztosítónál a viszontbiztosítónak csak a függőkár tartaléknál van 35 millió forint részesedése.

2.8.1 Meg nem szolgáltat díjak tartaléka

A Biztosító a meg nem szolgáltat díjak tartalékát szerződésenként, a tárgyévet és az azt követő év(ek)et megillető díjrész különválasztásával képezi. 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 szolgáltat díjak tartaléka csak a meghatározott időtartamokat fedező kockázati díjelvonások vonatkozásában képződik. A tradicionális szerződések vonatkozásában a tartalékot a biztosító a teljes díjelőírás vonatkozásában megképezi.

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, illetve UL termékekhez kapcsolódó díjvédelmi szolgáltatására.

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 termék kódra 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.

2.8.3 Tételes függőkár tartalék (RBNS)

A Biztosító mérleg fordulónapjáig bekövetkezett és bejelentett, de a fordulónapig pénzügyileg, vagy formailag 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

egészeben) 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 módozattól függetlenül, megfelelő alátámasztó erőt jelentő (saját állományán alapuló) statisztikai adatok hiányában, a termékkódonként elkülönülten számolt IBNR tartalék értékét a termékkódonként számított tárgyévi megszolgált kockázati díjak 6 százalékában állapítja meg.

Abban az esetben, ha az így megállapított érték nem elégséges arra, hogy az adott termékkód szerződéseire számolt átlagos biztosítási összeget fedezze, a Biztosító az adott termékkód szerződéseire számolt átlagos biztosítási összeget állítja be IBNR tartalékként.

Az átlagos biztosítási összeget a Biztosító úgy állapítja meg, hogy egy adott fordulónapon az élő szerződéseinek összesített biztosítási összegeit elosztja az adott fordulónapon élő szerződések számával.

A fentiek alól kivételt jelent egy egyedi feltételrendszerű csoportos biztosítási módozat, ahol kifutási háromszög jellegű módszer került alkalmazásra, a kötvényre bejelentett káradatok alapján.

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

2012-ben a Biztosító a Pannónia Alkony Egész Életre Szóló Kockázati Életbiztosítás (P0301, P0302), a Pannónia Vegyes Életbiztosítás (P0801), illetve a Money&More Bázis Életbiztosítás (P0804) 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 szerződésen, legkésőbb 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 2012. év végén a Biztosító egyrészt azon befektetési egységhez kötött életbiztosítási szerződések vonatkozásában képzett ilyen tartalékot, melyek feltételei alapján az ügyfelek jogosultak valamilyen hűségbónusz szolgáltatásra. Abban az esetben, ha egy szerződésre a fordulónapon fennáll a jogosultság a bónuszszolgáltatásra, akkor a Biztosító a bónuszszolgáltatás (ok)ig hátralévő napok számát, a bónuszszolgáltatás (jelenleg mindig a kezdeti éves díj megadott százalékban kifejezett hányadát) és a jogosultságvesztés várható valószínűségét figyelembe véve határozza meg a megképzendő tartalék mértékét. A Biztosító a jogosultság vesztes mértékének időbeni vektorát termékenként, a portfólión tapasztalt historikus jogosultságvesztés és a termék kalkulációjakor használt feltételezések figyelembevételével határozza meg. Tárgyévben megnövekedett a bónuszszolgáltatással rendelkező termékek aránya a Biztosító portfóliójában, ami a tartalékok jelentős emelkedését eredményezte.

2012 végén egy kötvénytulajdonossal szemben fennálltak a díjvisszatérítés feltételei a csoportos élet- és balesetbiztosítások esetében is, így a biztosító a díjvisszatérítés időarányos részét képezte meg eredménytől független díj-visszatérítési tartalékban.

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 százaléknak megfelelő értékben képez törlési tartalékot,

- a be nem folyt rendszeres díjkövetelés azon (kölségfedezeti) 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 időszakra vonatkozó statisztikák alapján meghatározott, a díjkövetelés várhatóan meg nem térülő értékében képez törlési tartalékot a Biztosító.

A 2012. évben a törlési tartalék növekedésének oka a díjkintlévőség növekedése mellett, hogy a portfólióban megnövekedett a második évfordulót megért és nagyobb befektetési díjrészrel rendelkező szerződések aránya. Emellett a díjkövetelések nagyobb aránya került magasabb törlési százalékkal rendelkező kategóriába, illetve a törlési tartalék képzésekor a Biztosító figyelembe veszi az elhatárolt szerzési költségek amortizációjára jutó részt is.

2.9 Befektetési egységhez kötött (Unit-linked) életbiztosítási tartalékok

A Szerződések eseti és rendszeres befizetéseiből 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 externális 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 szerződések kellően széles körén végrehajtható volt, ennek hatása a 2012. évben a unit linked tartalék esetében 788 657 ezer forint csökkenés 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 retrospektív módon 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 költségek fedezetéül szolgál. A figyelembe vett szerzési költségfedezet minden szerződésre az éves díj egy terméktervben rögzített aránya. A Biztosító addig nem képez tartalékot, amíg az egyéb költség-, illetve szolgáltatási fedezetekkel csökkentett befolyt díjából 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 a 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 stressz tesztek szerint a tartalék esetlegesen szükségessé váló feltöltésére elegendő fedezetet nyújtanak a feltöltéskor rendelkezésre álló, szerződési feltételek szerint rendelkezésre álló kalkulált költségelvonások.

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 költségtartalékokat 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 tartalékokat, 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 191 630 ezer forint.

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

A Biztosító által művelt módzatok kapcsán kötvénykölcsön igénybevételére nincs lehetőség.

2.11 Céltartalékok

A Biztosítónak 2011-ben és 2012-ben céltartalék képzési kötelezettsége nem keletkezett.

2.12 Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettség

A Biztosítónak viszontbiztosítóval szemben letéti kötelezettsége nem keletkezett.

2.13 Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletekből

adatok ezer forintban

Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletből	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Kötelezettségek biztosítási kötvénytulajdonosok felé	332 780	381 121	48 341
Kötelezettségek biztosítási közvetítők felé	656 305	403 386	-252 919
Kötelezettségek közvetlen biztosítási ügyletből összesen	989 085	784 507	-204 578

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.

2.14 Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletből

A Biztosítónak viszontbiztosítási ügyletekből 764 594 ezer forint (pénzügyileg még nem rendezett) kötelezettsége keletkezett.

A táblázat tartalmazza a 2012. év végén a viszontbiztosítókkal szemben fennálló (pénzügyileg még nem rendezett), pénzügyi viszontbiztosításból fakadó kötelezettségeket:

adatok ezer forintban

Portfólió	2011. VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett kötelezettségek egyenlege	2012. VB-vel szembeni, pénzügyileg nem rendezett kötelezettségek egyenlege
2008-as szerződések után	74 886	67 899
2009-es szerződések után	190 006	57 547
2010-es szerződések után	2 366 484	128 763
2011-es szerződések után	0	487 945
Összesen	2 631 376	742 154

A viszontbiztosítási kötelezettség bázis évéhez viszonyított csökkenésének oka, hogy a 2011. év végén fennálló, illetve a 2012. év folyamán keletkezett kötelezettség nagy része rendezésre került a tárgyév során.

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

A fenti, tradicionális viszontbiztosítási megállapodások alapján a Biztosítónak 22 440 ezer forint kötelezettsége állt fenn.

2.15 Egyéb kötelezettségek

adatok ezer forintban

Egyéb kötelezettségek	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Szállítói kötelezettségek	97 991	170 708	72 717
Bér kötelezettség	76 990	48 830	-28 160
Adók és járulékok	175 105	52 048	-123 057
Alapkezelővel kapcsolatos köt. (útonlévő)	773 217	1 056 295	283 078
Egyéb	41 577	24 198	-17 379
Kamatkozó részvény fizetendő kamata	0	34 214	34 214
Leányvállalattal szembeni kötelezettség	518	528	10
Összesen	1 165 398	1 386 821	221 423

A kötelezettségek között szereplő Alapkezelővel kapcsolatos kötelezettség (úton lévő pénz) a mérleg fordulónapig kötvényszerűsített 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.

2.16 Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások 2012-ben az alábbiak szerint alakultak:

adatok ezer forintban

Passzív időbeli elhatárolások	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Költségek passzív időbeli elhatárolása	49 096	291 595	242 499
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	7 387	0	-7 387
Halasztott bevételek viszontbiztosítás miatt	4 921 066	3 296 534	-1 624 532
Összesen	4 977 549	3 588 129	-1 389 420

A költségek passzív időbeli elhatárolásának jelentősebb tételei: 2012. évre vonatkozó jutalékelhatárolások (68 179 ezer forint), illetve 2012-es teljesítésű költségek (202 491 ezer forint).

Halasztott bevételként a pénzügyi viszontbiztosítás loss carried forward accountjának (deficit account) egyenlege, illetve az elhatárolt kamat összege szerepel. 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 kamatráfordítás és esetleges árfolyameltérések kivételével).

Az alábbi táblázat tartalmazza a 2012 év végén a viszontbiztosítókkal szemben fennálló, kamattal növelt egyenlegeket:

adatok ezer forintban

Portfólió	2011. VB-vel szemben fennálló, kamattal növelt egyenlegek	2012. VB-vel szemben fennálló, kamattal növelt egyenlegek
2008-as szerződések után	155 515	90 325
2009-es szerződések után	392 454	239 536
2010-es szerződések után	1 171 828	742 399
2011-es szerződések után	3 201 269	898 384
2012-es szerződések után	-	1 325 890
Összesen	4 921 066	3 296 534

2.17 Díjbevételek

adatok ezer forintban

Bruttó díjbevétel	2011	2012	Változás	Változás %
Első éves díjak	8 328 411	2 853 210	-5 475 201	-66%
Megújítás díjbevétele	12 309 075	16 120 796	3 811 721	31%
Eseti díjak díjbevétele	7 425 206	3 547 707	-3 877 499	-52%
Összesen	28 062 692	22 521 713	-5 540 979	-20%

A Biztosító a 2012. évben 22 521 713 ezer forint bruttó díjbevételt ért el, melyből rendszeres díj: 18 974 006 ezer forint, eseti díj: 3 547 707 ezer forint. A bruttó díjbevétel 2011-hez viszonyítva közel 20 százalékkal csökkent, elsősorban az új értékesítések és eseti díjbevételek alacsonyabb volumene miatt. Ugyanakkor a rendszeres díjakban a visszaesés mindössze 8%-os, köszönhetően annak, hogy a portfólió megújítási díjai a várakozásoknak megfelelően növekedtek és stabilan befolytak.

A bruttó díjbevételből 22 187 330 ezer forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, míg 279 331 ezer forint a hagyományos életbiztosítások és 56 052 ezer forint az egészségbiztosítások díjbevétele. A nyereségrészesedéssel kötött szerződésekre jutó díjbevétel 2012-ben 464 494 ezer forint, a csoportos életbiztosítások díjbevétele 33 101 ezer forint.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 31 százalékkal növekedtek, amely nagy részben ellensúlyozta az új értékesítésből, illetőleg az eseti díjából származó bevételek visszaesését.

A megújításokból származó 2012. évi bruttó díjbevétel 16 120 796 ezer forint, szemben a 2011. év 12 309 075 ezer forintjával. Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétel a 2 853 210 ezer forint, amely 66 százalékos csökkenés 2011-hez (8 328 411 ezer forint) képest. A változásban jelentős szerepet játszik egyrészt a biztosítási piac helyzete, melyre erősen rányomja bélyegét az elhúzódó pénzügyi-gazdasági válság, a végtörlesztések, illetve a Biztosító értékesítési hálózatának jelenleg is folyamatban lévő átszervezése, amelytől jelentős teljesítményjavulást vár a menedzsment. Az eseti díjak a 2011. évi eseti díjbevétel 48 százalékát, 3 547 707 ezer forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 22 521 713 ezer forintos díjbevételen belül az eseti díjak aránya 16 százalékos. Az eseti díjak csökkenése rövidtávon nincs számottevő hatással a Biztosító eredményességére, mivel azok költségviselő képessége nem jelentős.

A 2012-ben eladott szerződések esetében a BROKERNET Csoport termelésének aránya 44 százalék (2011: 57 százalék). A saját hálózat teljesítménye 18 százalékot (2011: 11%), míg az egyéb értékesítési csatornák Magyarországon 31 százalékot (2011: 23%), Szlovákiában 7 százalékot (2011: 9%) tettek ki.

2012-ben az exportértékesítés volumene 8%-kal csökkent. Összesen 1 143 527 ezer forint díjbevétele volt a Biztosítónak a romániai és a szlovákiai értékesítésből szemben a 2011. évi 1 239 455 ezer forint díjbevéttel.

adatok ezer forintban

Bruttó díjbevétel	2011	2012	Változás	Változás %
Magyarország	26 823 237	21 378 186	-5 445 051	-20%
Szlovákia	1 107 239	1 069 107	-38 132	-3%
Románia	132 216	74 420	-57 796	-44%
Összesen	28 062 692	22 521 713	-5 540 979	-20%

2.18 Kárkifizetések és kárrendezési költségek

2011. évi kárkifizetések és kárrendezési költségek:

adatok ezer forintban

Termék	Halál eset	Kárkifizetés			Egyéb	Kár-kifizetés VB része	Kár-rendezési költség	Összesen
		Teljes visszavásárlás	Részleges visszavásárlás					
Halálesetre szóló életbiztosítás	16 143	0	603	999	0	1 241	18 986	
Vegyes életbiztosítás		0	5	134	0	28	167	
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	229 639	220 787	5 243 906	270 530	-13 360	27 578	5 979 080	
Összesen	245 782	220 787	5 244 514	271 663	-13 360	28 846	5 998 232	

2012. évi kárkifizetések és kárrendezési költségek:

adatok ezer forintban

Termék	Halál eset	Kárkifizetés			Egyéb	Kár-kifizetés VB része	Kár-rendezési költség	Összesen
		Teljes visszavásárlás	Részleges visszavásárlás					
Halálesetre szóló életbiztosítás	44 520	1 720	512	741	0	1 866	49 359	
Vegyes életbiztosítás	1 012	280	0	4	0	66	1 362	
Baleset és betegség kiegészítő biztosítások	0	0	0	386	0	15	401	
Befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	173 105	968 772	5 296 308	80 576	-35 269	22 646	6 506 138	
Összesen	218 637	970 772	5 296 820	81 707	-35 269	24 593	6 557 260	

A kártípusú kifizetések jelentős része (81 százaléka) az eseti díjakból történő részvisszavásárlás. Haláleseti kifizetés az összes kárkifizetésnek 3 százaléka. A kárkifizetések és kárrendezési

költségek 2011-hez képesti 559 028 ezer forintos növekedését elsősorban a teljes visszavásárlások 749 985 ezer forintos növekedése és az egyéb kárkifizetések 189 956 ezer forintos csökkenése magyarázza, melyben jelentős szerepe lehet a végtörlesztésekkel kapcsolatos intézkedéseknek.

2.1 Szerzési költségek

2011. 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	9 150 912	992 174	433 285	786 448	11 362 819
Vegyes életbiztosítás	27 985	3 034	1 325	0	32 344
Halál esetre szóló életbiztosítás	149 250	16 182	7 067	-369 622	-197 123
Összesen	9 328 147	1 011 390	441 677	416 826	11 198 040

2012. 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	2 595 244	967 919	518 464	2 781 014	6 862 641
Vegyes életbiztosítás	37 926	14 145	7 577	0	59 648
Halál esetre szóló életbiztosítás	37 926	14 145	7 577	9 923	69 571
Egészségbiztosítás	37 926	14 145	7 577	0	59 648
Összesen	2 709 023	1 010 354	541 194	2 790 937	7 051 509

A nettó szerzési költségek 37 százalékkal csökkentek 2011-hez képest. A megújítási jutalékok a portfólió alakulásának megfelelően a 2011 évi szinten maradtak. A szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan szinte harmadára csökkentek.

A 2012-es 3 719 377 ezer forint jutalékköltségből (2011: 10 340 millió forint) import-szolgáltatásként elszámolt költség Szlovákia esetében 224 619 ezer forint (2011: 908 millió forint), Románia esetében -18 656 ezer forint (2011: -33 millió forint).

2.2 Igazgatási költségek

2011. évi igazgatási költségek:

adatok ezer forintban

Költségtípus	Magyarország	Románia	Összesen
Anyagköltség	143 974	35 111	179 085
Igénybevett szolgáltatások	1 947 723	152 281	2 100 004
Egyéb szolgáltatások	50 618	0	50 618
Béreköltségek	1 250 895	215 298	1 466 194
Bérfelrakások	638 214	55 386	693 600
Személyi jellegű egyéb kifizetések	177 185	3 467	180 652
Értékcsökkenés	784 678	9 251	793 928
Költségnemek összesen	4 993 287	470 794	5 464 081
Költségek átvétele szerzési, kárrendezési és befektetési költségekbe			-533 924
Igazgatási költségek összesen:			4 930 157

2012. évi igazgatási költségek

adatok ezer forintban

Költségtípus	Magyarország	Románia	Összesen
Anyagköltség	62 263	361	62 624
Igénybevett szolgáltatások	1 256 671	9 414	1 266 085
Egyéb szolgáltatások	48 640	613	49 253
Béreköltségek	735 618	44 370	779 988
Bérfelrakások	289 662	7 528	297 190
Személyi jellegű egyéb kifizetések	103 367	2 404	105 771
Értékcsökkenés	645 954	0	645 954
Költségnemek összesen	3 142 175	64 690	3 206 865
Költségek átvétele szerzési, kárrendezési és befektetési költségekbe			597 555
Igazgatási költségek összesen:			2 609 310

A fióktelep 2012. évi működése során biztosítási tevékenységet nem folytatott, ebből kifolyólag bevétele sem keletkezett, mindössze bezárásához kapcsolódó költségek merültek fel. Az igazgatási költségek jelentősen, 47 százalékkal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest. A 2011. évet az egyszeri költségektől megtisztítva a megtakarítás 31%-os, amely a

Biztosító 2011 augusztusában bejelentett és azóta következetesen alkalmazott költségracionalizálási intézkedéseinek és a szervezeti struktúra átalakításának eredménye.

A funkció szerinti költségek a következőképpen alakultak:

A költségek megbontása	2011	2012	Változás
Összes költség	16 220 444	9 717 179	-6 503 265
Tárgyévben felmerül szerzési költség	10 781 215	4 260 571	-6 520 644
- elhatárolt szerzési költség változása	416 825	2 790 937	2 374 112
Igazgatási költség	4 930 157	2 609 310	-2 320 847
Kárrendezési költség	28 846	24 593	-4 253
Befektetési költség	63 401	31 768	-31 633

A Biztosító a tárgyévben felmerült költségeit költségnemenként folyamatosan és költségfunkciónként (szerzési, kárrendezési, igazgatási, befektetési), ez utóbbiakat áganként 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 nagy részét a Biztosító már a felmerülésükkor funkcióhoz is rendeli. A személyi jellegű ráfordításokat pedig vetítés alapján osztja fel az egyes funkcióterületekre. A vetítés alapja a bérköltség üzleti kategóriánkénti megbontása. A béreken felüli személyi jellegű költségek (személyi jellegű egyéb költségek, bérjárulékok) is ezen arányok alapján kerülnek felosztásra.

2.3 Nem-biztosítástechnikai befektetési eredmény

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

adatok ezer forintban

Megnevezés	2011	2012
02.Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	304 173	246 540
Értékpapírok	221 107	146 818
Betétek	83 066	90 106
Egyéb	0	9 616
04.Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	345 334	476 810
Értékpapírok	203 297	60 645
Követelések és egyéb eszközök	142 037	416 165
07.Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordításokat	78 145	41 223
Kapcsolt kölcsön	2 666	85
Működési ráfordítás	75 479	41 138
Megnevezés	2011	2012
08.Befektetések értékvesztése, befektetések visszaírt értékvesztése (+-)	75 683	-25 683
Állampapírok	25 683	-25 683
Részesedés	50 000	0
09.Befektetések értékesítésének árfolyamvesztesége, befektetések egyéb ráfordítása	710 766	129 252
Értékpapírok	86 090	75 803
Egyéb	55 673	27 050
Viszontbiztosítási elszámolások	569 003	26 399
Befektetési eredmény	-215 087	578 559

2012-ben a Biztosító befektetésein realizált eredmény 578 559 ezer forint nyereség. Kamatbevételek elsősorban a Biztosító értékpapír állományán keletkeztek (146 818 ezer forint), de jelentősnek mondható a betétlekötésen elért kamat is (90 106 ezer forint). A befektetések egyéb bevételei 131 476 ezer forinttal növekedtek az elmúlt időszakhoz képest, köszönhetően többek között a VB kötelezettségen elért 429 446 ezer forintos árfolyamnyereség, és a több mint 87 765 ezer forintos bankszámlákhoz kapcsolódó nem realizált árfolyamveszteség együttes hatásának.

2.4 Egyéb eredmény

adatok ezer forintban

Megnevezés	2011.12.31	2012.12.31	Változás
10.Egyéb bevételek	855 301	136 608	-718 693
Céltartalék feloldása	671 117	0	-671 117
Egyéb	184 184	136 608	-47 576
11.Egyéb ráfordítások	899 103	1 004 818	105 715
Jutalék értékvesztés	409 030	542 610	133 580
Különadó	187 576	187 576	0
Iparűzési adó	111 206	91 977	-19 229
Innovációs járulék	16 681	8 938	-7 743
Egyéb	174 610	173 717	-893
Egyéb eredmény	-43 802	-868 210	-824 408

Az egyéb ráfordítások között a legjelentősebb tételek a jutalék értékvesztés 542 610 ezer forint értékben és a pénzügyi szervezetek különadója 187 576 ezer forinttal.

Az egyéb bevételek és ráfordítások között is szerepelnek a Pannónia Szolgáltató Központnak eladott eszközök és immateriális javak bevételei, illetve kivezetett nettó értékei.

2.5 Adózás

adatok ezer forintban

Társasági adó	Magyarország	Románia*
Adózás előtti eredmény	-2 061 878	-71 513
Az adózás előtti eredményt csökkentő jogcímek	754 057	0
ebből: Értékcsökkenés a TAO szerint	707 162	
Kivezetett eszközök nettó értéke TAO szerint	35 329	
Kiemelkedően közhasznú szervezetnek nyújtott támogatás	3 737	
Céltartalék feloldás	0	0
Követelésre elszámolt értékvesztés visszaírása, behajthatatlan követelés	7 829	
Az adózás előtti eredményt növelő jogcímek	1 264 525	0
ebből: Értékcsökkenés a számvitel szerint	645 954	
Kivezetett eszköz értékcsökkenése	42 390	
Céltartalék	0	0
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek	25 234	
Bírság, jogkövetkezmények	8 338	
Követelésre elszámolt értékvesztés	542 610	
Nem behajthatatlan, de elengedett köv.	0	
Adott támogatás	0	
Adóalap	-1 551 409	-71 513
Társasági adó	0	0
2012. évi adókötelezettség	0	0

*A helyi szabályok szerint történik az elszámolás

2.6 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 – 2012 évre vonatkozó kamatfizetési kötelezettségét 34 214 forint összegben. 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. Miután a kibocsátásra 2012. szeptember 24-én került sor, az előző időszakban nem merült fel kamatfizetési kötelezettség, az összehasonlító érték 0 forint.

3. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

3.1 A választott tisztségviselők díjazása

Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság tagjai 2012. évben 5 997 ezer forint tiszteletdíjban részesültek, számukra előleg, kölcsön folyósítására nem került sor.

3.2 Munkavállalók

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

2012	Felsővezetés és igazgatási dolgozók	Kockázat- elbírálók, kárszakértők	Üzleti dolgozók	Egyéb	Összesen
Létszám	70	3	17	5	95
Bér	539 266	13 276	129 501	20 067	702 110
Személyi jellegű egyéb kifizetések	59 765	2 986	14 441	4 464	81 657
Kifizetés összesen	599 031	16 262	143 942	24 531	783 768

Budapest, 2013. március 11.



Horváth Béla
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)	Ár-folyam	Piaci érték (ezer forint)	Piaci – bekerülési érték különbség
Concorde 2000 Nyíltvégű Befektetési Alap	HU0000701693	43 792 304	234 107	5,76	252 073	17 966
QUANTIS Kelet-Európa EUR Részvény Alapok Alapja "A" Sorozat	HU0000707575	85 663	50 214	2,17	54 164	3 950
QUANTIS HUF Likviditási Alap "A" Sorozat	HU0000707625	5 131 177 708	6 198 067	1,24	6 371 927	173 861
QUANTIS Növekedési HUF Vegyes Alapok Alapja "A" Sorozat	HU0000708136	382 422 924	464 603	1,31	502 173	37 570
QUANTIS Globális USD Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja N EUR sorozat	HU0000709621	194 247	55 009	1,00	56 373	1 365
QUANTIS Észak-Amerika USD Részvény Alapok Alapja N EUR sorozat	HU0000709647	99 860	30 246	1,06	30 921	675
QUANTIS Dél-Amerika USD Részvény Alapok Alapja N EUR sorozat	HU0000709654	607 054	149 105	0,89	157 023	7 918
QUANTIS Globális USD Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja N EUR sorozat	HU0000709704	370 374	96 773	0,96	103 603	6 830
QUANTIS India USD Részvény Alapok Alapja N EUR sorozat	HU0000709720	516 861	127 779	0,88	132 631	4 852
QUANTIS Kínai USD Részvény Alapok Alapja N EUR sorozat	HU0000709746	642 701	154 651	0,88	165 648	10 997
QUANTIS Oroszország EUR Részvény Alap "A sorozat"	HU0000710140	532 683	139 180	0,96	148 605	9 425
QUANTIS Gránit Bank Betét Alap	HU0000711106	829 107 185	861 026	1,07	891 035	30 009
BNP PAR. PLAN - TARGET CLICK FD 2025	LU0111808092	4 033	66 752	61,49	72 237	5 485
BNP PAR. PLAN - TARGET CLICK FD 2035	LU0111809579	3 233	52 190	59,51	56 043	3 853
Aberdeen Global Chinese	LU0231483743	117 928	603 540	24,77	645 382	41 842
Aberdeen Global Latin American	LU0396314667	32 803	89 604	10,09	96 447	6 843
IPATH DJ-UBS INDSTR METALS ETF	US06738G4073	14 163	102 005	34,87	109 110	7 105
IPATH DJ-UBS PRECIOUS METALS ETF	US06739H2489	5 850	119 115	89,23	115 325	-3 790
BERKSHIRE H.B NEW DL	US0846707026	224 812	3 792 965	89,70	4 455 240	662 275

Instrumentum neve	ISIN azonosító	Mennyiség (db)	Bekerülési érték (ezer forint)	Árfolyam	Piaci érték (ezer forint)	Piaci – bekerülési érték különbözet
ETFS PLATINUM TRUST	US26922V1017	506	17 616	151,36	16 921	-695
ETFS PALLADIUM TRUST	US26923A1060	1 290	18 574	69,22	19 728	1 154
GLOBAL X LITHIUM ETF	US37950E7629	3 642	12 365	14,36	11 554	-811
SPDR Barclays Capital Convertible ETF	US78464A3591	14 872	124 471	40,30	132 413	7 942
BNP Paribas LI Equity World Low V I USD Cap	LU0158834993	2 033	168 465	292,61	173 281	4 816
OTPX 2015G	HU0000351481	435 000 000	435 000	98,24	427 344	-7 656
OTP EURO PÉNZPIACI ALAP	HU0000702162	89 414 117	355 354	0,01	366 460	11 107
DKJ 130220	HU0000518865	48 000 000	47 607	99,25	47 640	33
DKJ 130306	HU0000519228	6 600 000	6 514	99,05	6 537	23
DKJ 131113	HU0000519202	980 000 000	934 530	95,51	935 958	1 428
QUANTIS Globális USD Fejlett Piaci Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000707757	458 333 210	677 750	1,53	699 400	21 650
QUANTIS Észak-Amerika USD Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000707831	262 661 757	381 804	1,46	383 926	2 121
Vontobel Fund Emerging Markets Equity I Cap	LU0278093082	11 278	396 954	168,38	419 559	22 605
QUANTIS Globális USD Fejlődő Piaci Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000708110	1 293 404 400	1 564 310	1,30	1 678 507	114 196
DKJ 130102	HU0000519137	551 070 000	542 311	99,97	550 907	8 596
DKJ 130130	HU0000519178	354 230 000	349 995	99,56	352 664	2 669
DKJ 130213	HU0000519194	336 100 000	333 274	99,35	333 925	650
Pioneer Magyar Kötvény Alap	HU0000706635	217 025 578	861 369	4,55	987 390	126 021
Pioneer Magyar Indexkövető Részvény Alap	HU0000709811	176 322 355	393 216	2,32	408 721	15 504
Aberdeen Global Indian Equity	LU0231490953	32 793	712 722	101,73	737 090	24 368
QUANTIS India USD Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000707773	1 910 614 487	2 993 689	1,60	3 060 313	66 625
QUANTIS Kelet-Európa EUR Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000707799	355 393 248	569 731	1,68	598 049	28 318
QUANTIS kínai USD Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000707765	1 967 321 311	2 426 500	1,36	2 670 430	243 930
QUANTIS Dél-Amerika USD Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000707781	929 154 250	1 507 206	1,73	1 605 684	98 478

Instrumentum neve	ISIN azonosító	Mennyiség (db)	Bekerülési érték (ezer forint)	Ár-folyam	Piaci érték (ezer forint)	Piaci – bekerülési érték különbözet
Allianz PIMCO Bondspezial AT EUR Cap	LU0036819554	6 320	240 410	130,08	239 471	-939
Dexia Belfius Fullinvest LOW-C	BE0131576440	933	181 239	697,83	189 652	8 413
QUANTIS oroszország EUR Részvény Alapok Alapja N HUF sorozat	HU0000707823	642 600 204	718 029	1,11	714 852	-3 177
Lyxor ETF Russia (Dow Jones Russia GDR) EUR Cap	FR0010326140	2 134	18 365	31,47	19 562	1 197
BNP Paribas Plan Target Click Fund 2040 A	LU0184022548	637	12 707	71,70	13 304	597
Pénzeszköz			2 204 267	0,00	2 204 267	0
Úton lévő pénzeszköz			1 056 295	0,00	1 056 295	0
Határidős ügylet			-1 917	0,00	-1 917	0
Egyéb eszköz			-77 298	0,00	-77 298	0
Instrumentumok összesen			33 570 357		35 398 550	1 828 193

Unit-linked befektetéssel kapcsolatos határidős ügyletek várható eredménye

Portfólió	Forward instrumentum	Várható eredmény (ezer forint)
Globális Átváltoztatható Kötvény Eszközalap	USDHUFF130124E216,25	-1 396
Globális Átváltoztatható Kötvény Eszközalap	USDHUFF130124E221,74	0
Globális Átváltoztatható Pro Kötvény Eszközalap	USDHUFF130124E216,25	-520
Összesen		-1 917

Saját befektetéssel kapcsolatos határidős ügyletek várható eredménye

Portfólió	Forward instrumentum	Várható eredmény (ezer forint)
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	EURHUFF20130201V301,10	-7 803
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt.	EURHUFF20130201V306,20	-10 310
Összesen		-18 112

Unit-linked befektetések eredménye

adatok ezer forintban

Eszköz megnevezése	Árfolyam nyereség/vesztés	Kamat	Osztalék	Összesen
magyar állampapírok	1 178	134 381	0	135 559
vállalati kötvények	-7 528	0	0	-7 528
részvények	289 257	0	0	289 257
befektetési jegyek	903 014	0	1 960	904 974
egyéb eszközök	-732 219	42 438	0	-689 781
Összesen	453 702	176 819	1 960	632 480

CIG PANNÓNIA ÉLETBIZTOSÍTÓ NYRT.

2012. évi üzleti jelentés

2013. március 11.

Beszámoló a Biztosító üzletmenetének fejlődéséről, teljesítményéről

A Biztosító a 2012. évben 22 522 millió forint bruttó díjbevételt ért el, melyből rendszeres díj: 18 974 millió forint, eseti díj: 3 548 millió forint. A bruttó díjbevétel 2011-hez viszonyítva közel 20 százalékkal csökkent elsősorban az új értékesítések és eseti díjbevételek alacsonyabb volumene miatt, ugyanakkor a rendszeres díjakban a visszaesés mindössze 8%-os, köszönhetően annak, hogy a portfólió megújítási díjai a várakozásokat meghaladóan növekedtek és stabilan befolytak. Az egész éves teljesítményt meghatározta a pénzügyi-gazdasági válság, mivel nagymértékben csökkentette a háztartások elkölthető jövedelmét. Ez az egész magyar biztosítási piac teljesítményét negatívan befolyásolta 2012-ben. Az erre válaszul végrehajtott költségracionalizálás azt eredményezte a Biztosítónál, hogy az igazgatási költségek jelentősen, 47 százalékkal csökkentek. Ugyanakkor a Biztosító meglévő rendszeres díjas szerződésállománya stabil alapokat teremt és a befektetési portfólió növekedésével és érésével párhuzamosan költségviselő képessége egyre javul. A Biztosító által elért mérleg szerinti eredmény 2012. évben összesen 2 168 millió forint veszteség, mely a nehéz piaci helyzet ellenére továbbra is összhangban áll a vezetőség várakozásaival és azzal a deklarált üzleti céllal, hogy a Biztosító 2014-re nyereségessé váljon.

A Biztosító azon stratégiai céljának megfelelően, hogy innovatív, a magyar piac sajátosságaihoz igazodó termékeket vezessen be, szeptemberben belépett az egészségbiztosítási piacra a világ egyik legjobb orvosi hálózatával büszkélkedő, és díjnyertes szolgáltatásairól híres Best Doctors Inc-del aláírt stratégiai együttműködési megállapodás révén. A Biztosító négy új, innovatív termék árusítását kezdte meg, ezáltal a magyar ügyfelek számára is elérhetőek és megfizethetőek a Best Doctors szolgáltatásai. A termékek értékesítése a negyedik negyedévben beindult és kedvező fogadtatásra talált a piacon, hiánypótló szolgáltatásaik révén.

A Biztosító bevételeinek a piaci helyzetből fakadó visszaesése ellenére is számottevő része származik az új biztosítások értékesítéséből. 2012-ben az előző évhez képest 54 százalékkal kevesebb, 4 225 millió forint éves állománydíjú rendszeres díjas életbiztosítási szerződést értékesített, amelyből 4 043 millió forint befektetési egységhez kötött életbiztosítás, 115 millió forint hagyományos életbiztosítás és 67 millió forint egészségbiztosítás volt. A tárgyidőszaki új értékesítéssel a Biztosító záró életbiztosítási szerződésállománya 39 837 darabra, záró állománydíja 21 149 millió forintra változott.

A 2012-ben eladott életbiztosítási szerződések esetében a BROKERNET Csoport termelésének aránya közel 44 százalék. A saját hálózat teljesítménye 18 százalékot, míg az egyéb értékesítési csatornák Magyarországon 31 százalékot, Szlovákiában 7 százalékot tettek ki, vagyis az értékesítési csatornák diverzifikációja tovább folytatódik, amely egybevág a Biztosító törekvéseivel.

A korrigált díjbevételeket vizsgálva elmondható, hogy a Biztosító meghatározó piaci szereplővé nőtt az életbiztosítási piacon: 6,94 százalékos piaci részesedéssel a 6. legnagyobb korrigált díjbevételel rendelkező társaság volt a 2012. év MABISZ adatai alapján.

A Biztosító és leányvállalata az Első Magyar Általános Biztosító Zrt. 2012-ben közös szolgáltató központot alakított ki, hogy azonos szervezeti egységeinek önálló szolgáltatásait egységbe integrálja és olyan szinergiát hozzon létre, amely alkalmas a kölcsönös előnyök kihasználására és a költségek ésszerű megosztására. A szolgáltató központ 2012. május 1-től kezdődően elsősorban adminisztrációs, kárrendezési és informatikai tevékenységeket lát el annak érdekében, hogy az összehangolt munkavégzéssel, hatékonyabb, gördülékenyebb kiszolgálással ügyfelei megelégedettségét növelni tudja, továbbá költségmegtakarításokat is el fog érni. A CIG Pannónia Szolgáltató Központ Kft-t a Biztosító a korábbi leányvállalata a CIG Pannónia Tanácsadó Kft. átalakításával valósította meg.

A Biztosító tevékenységében továbbra is meghatározó a befektetéshez kötött életbiztosítások értékesítése, azonban emellett egyre nagyobb hangsúlyt fektet tevékenységének diverzifikációjára, és kiemelt céljaként kezeli a hagyományos életbiztosítási és egészségbiztosítási portfóliójának növelését. A meglévő unit-linked portfólió, a Biztosító hagyományos életbiztosítási termékeinek intenzívebb értékesítése és az új egészségbiztosítási termékcsalád bevezetése is hozzájárul a 2014-es nyereségessé váláshoz. Szintén ezen célt szolgálják a már végrehajtott és következetesen alkalmazott költségracionalizálási intézkedések és az operációban és a hálózatban végrehajtott átszervezési folyamat is.

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 visszairásból származó követeléseken és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokon 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 2012. évi pénzügyi helyzetének bemutatása

Adatok ezer forintban	2011.12.31	2012.12.31	Változás
Eszközök összesen	44 281 292	49 407 680	5 126 388
Saját tőke összesen	5 055 418	4 298 668	-756 750
Biztosítási díjak	28 062 692	22 521 713	-5 540 979
Mérleg szerinti eredmény	-4 687 529	-2 167 605	2 519 924

A beszámolási időszakban a Biztosító bruttó díjbevétele 22 522 millió forint volt, amely az előző év teljesítményének 80 százaléka. Ebből 22 186 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele, 279 millió forint a hagyományos életbiztosítások díjbevétele és 56 millió forint egészségbiztosítási díjbevétele.

A portfólióban a korábbi években kötött szerződések megújítási díjai 31 százalékkal növekedtek, amely nagy részben ellensúlyozta az új értékesítésből, illetőleg az eseti díjakból származó bevételek visszaesését. A megújításokból származó 2012. évi bruttó díjbevétele 16 121 millió forint, szemben a 2011. év 12 309 millió forintjával. Az értékesített szerződések első éves díjaiból származó bruttó díjbevétele a 2 853 millió forint, amely 66 százalékos csökkenés 2011-hez (8 328 millió forint) képest. Az eseti díjak a 2011. évi eseti díjbevétele 48 százalékat, 3 548 millió forintot értek el, döntően a befektetési egységhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódóan. A teljes 22 522 millió forintos díjbevételeken belül az eseti díjak aránya 16 százalékos. Az eseti díjak csökkenése nincs számottevő hatással a Biztosító eredményességére, mivel azok költségviselő képessége rövid távon nem jelentős.

A ráfordítások közötti egyik legjelentősebb tétel a károk és szolgáltatások (6 558 millió forint), amelyből 6 265 millió forint a befektetéshez kötött életbiztosítások részleges- és teljes visszavásárlása. Szintén jelentős a bruttó tartalékváltozások ráfordítása (9 149 millió forint), amelyből 8 353 millió forint kapcsolódik a befektetési egységekhez kapcsolt életbiztosítási tartalékok növekedéséhez. A törlési tartalékok a kintlévőségek növekedésével párhuzamosan növekedtek mintegy 346 millió forinttal, az eredménytől független díj-visszatérítési tartalékok pedig 402 millió forinttal növekedtek.

A Biztosító bruttó működési költsége a 2012. évben összesen 9 717 millió forint volt, amelyből 7 052 millió forint szerzési költség, 2 609 millió forint igazgatási költség, 24 millió forint kárrendezési költség és 32 millió forint befektetési költség. A megújítási jutalékok a portfólió növekedésének megfelelően nőttek, a szerzési jutalékok az új szerzéssel párhuzamosan

visszaestek. Az igazgatási költségek jelentősen, 47 százalékkal csökkentek az előző év hasonló időszakához képest. A 2011. évet az egyszeri költségektől megtisztítva a megtakarítás 31%-os, amely a Biztosító 2011 augusztusában bejelentett és azóta következetesen alkalmazott költségracionalizálási intézkedéseinek és a szervezeti struktúra átalakításának eredménye.

A biztosítástechnikai befektetési eredmény 345 millió forint nyereség. Ebből a befektetéshez kötött életbiztosítások nem realizált eredménye 632 millió forint nyereség. Az eszközalapok 2012. év végi teljesítménye a nemzetközi tőzsdéken, mindenképp a fejlődő piacokon lezajló (ún. BRIC ország-csoport) erőteljes év végi árfolyam-emelkedés és a hazai eszközök nemzetközileg is kimagasló szintet elérő teljesítményének köszönhetően erősen pozitív képet mutat. A harmadik negyedév 707 millió forint összegű javulását követően az utolsó negyedévben további mintegy 811 millió forint összegű javulás következett be. A hozamok kedvező alakulásában nagy szerepe volt annak, hogy az emelkedés tartóssága következtében a Navigátor szolgáltatás keretében a védett, alacsony hozamú alapokból több milliárd forint összegű tőke áramlott vissza a növekedési eszközalapokba. A befektetési eredményre jelentős hatással volt még a pénzügyi viszontbiztosítás kamatráfordítása 300 millió forint értékben.

A biztosítástechnikai eredmény összességében 1 836 millió forint veszteség, amelyet tovább csökkent a nem biztosítástechnikai eredmény 298 millió forinttal, illetve a kibocsátott kamatozó részvények járó kamata 34 millió forinttal. Így a mérleg szerinti eredmény 2012. december 31-én 2 168 millió forint veszteség. Az utolsó negyedéves eredmény javulására jelentős hatással volt a költségcsökkentés, illetve a portfólió épülése. Az előző években szerzett állományok profittermelő képességének éven belüli megoszlása nem egyenletes, nyereségük jelentős része a negyedik negyedévben realizálódott.

A Biztosító mérlegfőösszege 49 408 millió forint, pénzügyi helyzete stabil, kötelezettségeinek maradéktalanul eleget tett. A saját tőke nagysága 2012. december 31-én 4 299 millió forint, amely biztosítja a törvény által előírt szolvenciát és a működőképességet. A Biztosító rendelkezésre álló szavatoló tőkéje 3 726 millió forint, ezzel a törvényi tőkeszükségletet 235%-ban fedezi.

Mérlegfordulónap utáni események

A mérleg fordulónapját követően az alábbi jelentős esemény történt:

A PSZÁF H-EN-III-7/2013. sz. határozatában engedélyezte a Pannónia Befektetési Szolgáltató Zrt., melyben a Biztosító 41 százalékos minősített befolyással rendelkezik, alapkezelővé alakulását, mely tevékenységét a jövőben Pannónia CIG Alapkezelő Zrt. néven folytatja.

Tulajdonosi struktúra, részvényekhez kapcsolódó jogok

A Biztosító tulajdonosi szerkezete (2012. december 31.)

	Részvény darabszám	Tulajdoni hányad	Szavazati jog
Belföldi magánszemély	39 757 067	61,01%	61,01%
Belföldi intézmény	21 977 331	33,72%	33,72%
Külföldi magánszemély	558 620	0,86%	0,86%
Külföldi intézmény	496 116	0,76%	0,76%
Nem nevesített tétel	2 375 208	3,65%	3,65%
Összesen	65 164 342	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 részesedéssel a VINTON Vagyonkezelő Kft. 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.

A Biztosító Igazgatósága a harmadik negyedévben – a korábbi közgyűlési felhatalmazás alapján – döntött a kamatozó részvények kibocsátásával megvalósuló zártkörű tőkeemelésről, a részvényesek 1,4 milliárd forintos tőkeemelést hajtottak végre. 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 százalékos mértékű kamat forint összegben kerül meghatározásra. A "C" sorozatúak után pedig az éves fix hét százalékos 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 törzsrészvénnyé kerülnek átalakításra.

A fentiekben 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 tartalmaznak 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 vállaltirányítási 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 és a megfelelés szintjéről.

A Biztosító működése során maradéktalanul betartja a rá vonatkozó jogszabályi előírásokat, a BÉT szabályzataiban, és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete 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 elnökét és tagjait is a közgyűlés választja meg legfeljebb öt éves időtartamra, illetve hívja vissza. A Biztosítónál legalább három és legfeljebb tíz tagból álló Felügyelőbizottság működik, amelynek elnökét és tagjait is a közgyűlés 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 pénzügyi beszámolójának teljességét, a jogi és szabályozói követelményeknek való megfelelést, a könyvvizsgáló függetlenségét, kompetenciáit, teljesítményét, a belső ellenőrzés kompetenciáját, és teljesítményét. 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 ellenőrzési rendszer elemei a Biztosító folyamataiba épített ellenőrzés, a vezetői ellenőrzés és a független belső ellenőr. 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 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 Bizottság tagjait és elnökét az Igazgatóság választja meg, a bizottságban képviselést 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.

Kockázatkezelés és a Megfelelőségi Biztos (Compliance) funkció

Önálló szervezeti egységként került kialakításra a Kockázati Igazgatóság, amely közvetlenül a vezérigazgató felé jelentett. A Kockázatkezelési Igazgató egyazon személyben betöltötte a Compliance, Csalás és Pénzmosás Megelőzési Tisztségviselő tisztségét. A jelentés írásának időpontjára, 2013. év elején az Igazgatóság azonban megszüntetésre került, az általa eddig ellátott feladatok szétválasztásra kerültek: az ügyfél és partner monitoring funkciót az értékesítési kontrolling osztály vezetője vette át, a compliance officer funkciót pedig a vezető jogtanácsos.

A kockázatkezelési vezető felelőssége kiterjed a vállalat kockázati stratégiájának kialakítására, többek között a működési, compliance, projektek, és gazdasági bűnözés megelőzésének területein felmerülő kockázatok és biztonsági kérdések vonatkozásában. Ez a terület koordinálja a kockázatcsökkentő eljárási rendek kialakítását, a végrehajtás monitorozását és az eredmények utókövetését. A Megfelelőségi Biztos – feladatai 2013-tól átkerültek a Jogi Igazgatósághoz – 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 pénzmosás gyanús ügyletek jelentési tisztségviselője pedig a jogi igazgató lett.

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 sikereinek egyik kulcsa munkatársaink szaktudása és know-how-ja, ezért nagy hangsúlyt fektet a munkatársak szakmai fejlődésére, amit nyelvtanulási lehetőségekkel, konferenciákkal, és továbbképzésekkel valósít meg. Nem csak a már szakmai tapasztalattal rendelkező munkaerőt, de a karrierjüket megkezdőket is támogatja. Gyakornoki program keretében munkalehetőséget biztosítunk szakmai gyakorlatukat teljesítő hallgatóknak, illetve pályakezdő fiataloknak.

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

A mérlegben, az eredménykimutatásban és a kiegészítő mellékletekben bemutatott adatok és értékelések, valamint az üzleti jelentésben adott kiegészítő információk megalapozták, hogy a CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. vagyoni, pénzügyi és jövedelemi helyzetéről megbízható és valós kép alakuljon ki.

Budapest, 2013. március 11.



Horváth Béla
első számú vezető



Barta Miklós
számviteli rendért felelős vezető



Hámori Balázs
vezető biztosításmatematikus