



A FIZETŐKÉPESSÉGRŐL ÉS A PÉNZÜGYI HELYZETRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt.

2025.12.31-re szóló éves jelentése

2026. április 8.

A JELENTÉSTEVŐ ADATAI	5
1. A vállalkozás neve és jogi formája	5
2. A vállalkozás pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság neve és kapcsolat felvételi adatai	5
3. Csoportfelügyeleti hatóságának neve és kapcsolat felvételi adatai	5
4. A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és kapcsolat felvételi adatai	5
5. A vállalkozásban minősített részesedéssel bírók bemutatása	5
6. A vállalkozás pozíciójának részletei a csoport jogi szerkezetén belül	5
7. A Fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés jogi háttere	5
ALKALMAZOTT RÖVIDÍTÉSEK, FOGALMAK	6
A ÜZLETI TEVÉKENYSÉG ÉS TELJESÍTMÉNY BEMUTATÁSA	7
A.1 Üzleti tevékenység	7
A.1.1 Az üzleti év eredményessége, tőkeellátottság	7
A.1.2 Terv/ Tény összehasonlítás	8
A.1.3 Munkatársak	8
A.2 Biztosítási tevékenység bemutatása	9
A.2.1 Nem-élet ág	9
A.2.2 Élet ág	9
A.2.3 Biztosítási tevékenység	9
A.3 Befektetési tevékenység bemutatása	10
A.3.1 Államkötvények	10
A.3.2 Vállalati kötvények	10
A.3.3 Pénzeszközök	10
A.3.4 Befektetési alapok	10
A.3.5 Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések	10
A.3.6 Részvények	10
A.3.7 Kölcsönök	11
A.3.8 Részesedések	11
A.3.9 Befektetésekhez kapcsolódó költségek	11
B IRÁNYÍTÁSI RENDSZER	12
B.1 Általános információk az irányítási rendszerről	12
B.1.1 A Társaság irányító és felügyeleti egységei	12
B.1.2 A Társaság munkaszervezete, szervezeti felépítése, feladatkörök	12
B.2 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények, javadalmazási politika	15
B.2.1 Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelmények	15
B.2.2 Javadalmazáspolitikai alapelvek	15
B.3 Kockázatkezelési rendszer, ideértve a saját kockázat- és szolvenciaértékelést	17
B.4 Belső Kontrollrendszer	20
B.5 Belső ellenőrzési rendszer	21
B.6 Aktuáriusi feladatkör	22
B.7 Kiszervezés	22

C	KOCKÁZATI PROFIL	24
C.1	Biztosítási kockázat	24
C.1.1	Életbiztosítási kockázati modul	24
C.1.2	Egészségbiztosítási kockázati modul	25
C.1.3	Nem-életbiztosítási kockázati modul	26
C.2	Piaci kockázat	28
C.3	Hitelkockázat	29
C.3.1	Type1 kockázatok	29
C.3.2	Type2 kockázatok	30
C.4	Likviditási kockázat	30
C.4.1	Jövőbeli díjak várható profittartalma	30
C.5	Működési kockázat	32
D	SZAVATOLÓTŐKE-MEGFELELÉSI ÉRTÉKELÉS	34
D.1	Eszközök	34
D.1.1	Immateriális javak	34
D.1.2	Saját használatú ingatlanok, tárgyi eszközök	34
D.1.3	Befektetések (unit-linked szerződések nélkül)	35
D.1.4	Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések	36
D.1.5	Viszontbiztosítási tartalékok	36
D.1.6	Biztosítási kötvénytulajdonokkal és közvetítőkkel szemben fennálló követelések	36
D.1.7	Nem biztosítástechnikai követelések	37
D.1.8	Pénzeszközök	37
D.1.9	Egyéb, máshová nem sorolt eszközök	37
D.2	Biztosítástechnikai tartalékok	37
D.2.1	NSLT Egészségbiztosítási ágazat	38
D.2.2	Nem-életbiztosítási ágazatok	41
D.2.3	Életbiztosítási ágazatok	44
D.2.4	SLT egészségbiztosítási ágazat	47
D.2.5	A Szolvencia II elveken nyugvó és a pénzügyi beszámolóban szereplő tartalékok összehasonlítása	48
D.2.6	Volatilitási kiigazítás hatása	50
D.3	Egyéb kötelezettségek	50
D.3.1	Egyéb, nem biztosítástechnikai tartalék	50
D.3.2	Biztosítási kötvénytulajdonosok és közvetítők felé fennálló kötelezettségek	50
D.3.3	Viszontbiztosítási kötelezettségek	50
D.3.4	Egyéb, nem biztosítástechnikai kötelezettségek	50
D.3.5	Egyéb, máshová nem sorolt kötelezettségek	51
E	TŐKEKEZELÉS	52
E.1	Szavatoló tőke	52
E.1.1	Sajáttőke (rendelkezésre álló szavatoló tőke) összetétele	52
E.2	Szavatolótőke-szükséglet és minimális tőkeszükséglet	53
E.2.1	A szavatolótőke-szükséglet részletezése	53
E.2.2	Minimális tőkeszükséglet részletezése	54
	MELLÉKLET	55
1.	Mérleg	55

2.	Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként	57
3.	Biztosítási díjak, kárigények és költségek országanként	59
4.	Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok	61
5.	Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok	63
6.	Nem-életbiztosítási kárigények	64
7.	Hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása	66
8.	Szavatoló tőke	67
9.	Szavatolótőke-szükséglet a standard formulát alkalmazó biztosítók esetén	69
10.	Minimális tőkeszükséglet	70
11.	A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. szervezeti felépítése 2025. 12. 31-én	72

A JELENTÉSTEVŐ ADATAI

1. A vállalkozás neve és jogi formája

SIGNAL IDUNA Biztosító Zártkörűen működő Részvénytársaság

2. A vállalkozás pénzügyi felügyeletéért felelős felügyeleti hatóság neve és kapcsolat felvételi adatai

Magyar Nemzeti Bank (1054 Budapest, Szabadság tér 9.; Tel: +36 1 428-2600)

3. Csoportfelügyeleti hatóságának neve és kapcsolat felvételi adatai

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Németország, Graurheindorfer Str. 108 53117 Bonn; Tel: 0228 / 4108 - 0)

4. A vállalkozás külső könyvvizsgálójának neve és kapcsolat felvételi adatai

A könyvvizsgálatot a KPMG Hungária Kft. látja el, a könyvvizsgálatért személyében is felelős, Boros Judit (kamarai tagság száma: 005374)

5. A vállalkozásban minősített részesedéssel bírók bemutatása

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung Aktiengesellschaft (Germany 44139 Dortmund, Joseph-Scherer Strasse 3.) - 100% tulajdonrész.

6. A vállalkozás pozíciójának részletei a csoport jogi szerkezetén belül

Irányított részvénytársaság

7. A Fizetőképességről és a pénzügyi helyzetről szóló jelentés jogi háttere

A fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés az Európai parlament és az Európai tanács által elfogadott 2009/138/EC Szolvencia II-es direktíva és a (EU) 2015/35 számú felhatalmazáson alapuló rendelet (különösképpen a XII. fejezet) alapján készült és összhangban áll az e dokumentumokban lefektetett követelményekkel.

ALKALMAZOTT RÖVIDÍTÉSEK, FOGALMAK

- BE Best Estimate (legjobb becslés)
- BIT, Bit. - 2014. évi LXXXVIII. biztosítási törvény
- LG, SI – local gaap, azaz nemzeti szabályozás szerinti
- SII – Solvency II
- ÁKK – Államadósság Kezelő Központ
- SCR – Solvency Capital Requirement, azaz szavatolótőke-szükséglet
- MCR – Minimum Capital Requirement, azaz minimális szavatolótőke-szükséglet
- VB – viszontbiztosítás
- NSLT – Életbiztosításokhoz nem hasonló egészségbiztosítás
- SLT – Életbiztosításokhoz hasonló egészségbiztosítás
- LOB – SII szerinti ágazati besorolás

Az adatokat Ft-ban tüntetjük fel, ahol ettől eltérünk, ott azt külön jelezzük.

A Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása

A.1 ÜZLETI TEVÉKENYSÉG

A.1.1 AZ ÜZLETI ÉV EREDMÉNYESSÉGE, TŐKEELLÁTOTTSÁG

A biztosító társaságok díjbevétele 2025-ben az MNB 2025 Q4-es jelentése szerint 1.962 milliárd forintra (5.090 millió €) emelkedett az előző évi 1.695 milliárd forintról, ami 15,7%-os növekedést jelent.

Az életbiztosítások díjbevételei 27,8%-kal 809 milliárd forintra (2.100 millió €) emelkedtek, míg a nem-életbiztosítások területén 8,5%-os növekedés következett be, ami 1.152 milliárd forint (2.990 millió €) díjbevételeket jelent. A gépjármű-biztosítások aránya a nem-életbiztosításokon belül így 50,9%-ról 49,4%-ra csökkent, bevételei 5,4%-os növekedés után 569 milliárd forintot (1.477 millió €) tettek ki.

A SIGNAL IDUNA Biztosító díjbevételei 2025-ben 17,0%-kal emelkedtek, és 79,0 milliárd forintot (204,9 millió €) értek el.

Az életbiztosítások területén 9,9%-os növekedés következett be, és 44,1 milliárd forint (114,3 millió €) díjbevételeket értünk el. A befektetéshez kötött életbiztosítások díjbevétele 10,4%-kal emelkedett: a folyamatos díjas díjbevétele tovább folytatta a 2017 óta tartó emelkedést és 2025-ben 13,2%-kal emelkedett, miközben az egyszeri díjak is 5,0%-kal csökkentek. Eközben a hagyományos életbiztosítások díjbevétele 19,9%-kal csökkent: a folyamatos díjas díjbevétele 19,9%-os csökkenése mellett, az egyszeri díjas díjbevétele ugyancsak 17,0%-kal csökkent.

A baleset- és betegségbiztosítási díjbevétele 21,8%-kal emelkedett 2025-ben, és ezzel megközelítette a 3,4 milliárd forintos (8,7 millió €) díjbevételei szintet).

A vagyonbiztosítások díjbevételei 8,7 milliárd forintot (22,5 millió €) tettek ki, ami az ágazat 4,4%-os növekedését jelent.

A lakossági vagyonbiztosítások díjbevétele 1,7%-kal 4,9 milliárd forintra (12,7 millió €) emelkedett. A vállalkozói vagyonbiztosítások 3,8 milliárd forint (9,8 millió €) díjbevételeket értek el, ami 8,1%-os növekedésnek felel meg.

A gépjármű-biztosítások díjbevétele 40,1%-kal emelkedett és 22,9 milliárd forintot tett ki (59,4 millió €): a KGFB díjbevétele 38,6%-kal emelkedett, miközben a casco ágazat díjbevétele 45,8%-kal nőtt.

Összességében véve társaságunk fejlődése 2025-ben is a piaci átlagot meghaladó volt, amivel a SIGNAL IDUNA Biztosító piaci részesedése tovább emelkedett. Az életbiztosításokban, azon belül is kiemelten a folyamatos díjfizetésű befektetéshez kötött életbiztosításokban ismét jelentős előrelépést értünk el, miközben a nem-életbiztosítások fejlődése is folytatódott.

A SIGNAL IDUNA Biztosító 2023-ban többségi részesedést szerzett egy befektetési alapkezelő társaságban, amely azóta SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt. néven folytatja tevékenységét. A biztosító portfóliójában lévő befektetési egységekhez kötött életbiztosításokhoz kapcsolódó befektetési alapok kezelése 2025 végéig túlnyomó részt átkerült ehhez az alapkezelő társasághoz. Az alapkezelő eredményes évet zárt 2025-ben.

A.1.2 TERV/ TÉNY ÖSSZEHASONLÍTÁS

2025-ben növekedésünk dinamikája továbbra is meghaladta a piaci átlagot, amihez nagyban hozzájárult az Ominimo vezérügynökkel való együttműködés is, a gépjárműbiztosítások területén. Hozzájárult növekedésünk üteméhez a korábbi évek fejlődése, állományunk folyamatos gyarapodása.

Társaságunk összességében 17,0%-os díjbevétel-növekedést ért el. Díjnövekedésünk legfőbb motorja 2025-ben is a folyamatos díjas befektetéshez kötött életbiztosítások voltak (+13,2%), melyek növekedési üteme jelentősen meghaladta a tervezett szintet. Az újonnan bevezetett baleset termék köszönhetően, a baleset ágazatban is kifejezetten jó növekedési ütemet értünk el (21,8%), bár itt elmaradás keletkezett a tervhez képest. A nem-életbiztosítások területén a vagyonbiztosítások is bár a piaci átlagot megközelítő növekedést mutatnak, és a fejlődés itt is elmaradt a tervezettől. A gépjárműbiztosítások esetében az eredményessége javítása mellett a növekedés is hangsúlyos maradt, kiemelten az Ominimo-val megkezdett együttműködés révén. A kötelező gépjárműfelelősségbiztosítások esetében díjbevételünk 38,6%-kal emelkedett, ami jelentős, de terv alatti növekedést jelentett. A casco ágazatban ugyancsak jelentős fejlődést értünk el (+45,8%), ezzel együtt is sem értük el a tervezett szintet.

Az újszerzés állománydíja a tervekhez képest kedvezően alakult, gyakorlatilag majdnem pontosan a tervezett szintet sikerült teljesíteni.

A károk ráfordításai összességében a tervezettnél magasabb szinten alakultak, az életbiztosítások területén, ahol a befektetési életbiztosítások esetében az ügyfelek által elért magas hozamok és azok kifizetése okán. A nem-életbiztosítási kárhányadok ugyanakkor a – KGFB kivételével – a terveknek megfelelően alakultak.

A költségek az infláció év közbeni vártnál lassabb csökkenése, valamint a forint árfolyamának gyengülése folytán bár meghaladták a tervezett szintet, ugyanakkor a bevételi oldal jelentős bővüléséhez mérten megfelelően alakultak.

Az adózott eredmény 1.405,2 m Ft volt, ami sokkal kedvezőbb a tervezett kismértékű nyereségnél. Ennek oka az életbiztosítások, illetve egyes nem-életbiztosítási ágazatok tervezettnél jobb eredménye, valamint az év folyamán a biztosítási pótló csökkentésére bevezetett lehetőség. A tervezettnél magasabb növekedés következtében mind a rendelkezésre álló eszközállomány, mind pedig a szavatoló tőke követelmény jelentősen emelkedett és ezek együttes hatásaként a szolvencia II-es tőkemegfelelés is a terv alatt alakult; ugyanakkor pozitív eredmény, hogy a tőkemegfelelés 2025 során folyamatosan javult.

A.1.3 MUNKATÁRSAK

2025. december 31-én a SIGNAL IDUNA Biztosítónál 302 főállású munkatárs volt alkalmazásban, ebből 275 fő a vezérigazgatóságon és 27 fő más területeken. A főállású dolgozókon kívül még 89 vállalkozóval volt biztosítónk kizárólagos értékesítési kapcsolatban.

A.2 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA**A.2.1 NEM-ÉLET ÁG**

ezer Ft	Bruttó	Viszontbiztosító részesedése (-)	Nettó
Megszolgált díjak	28 030 133	2 006 612	26 023 522
Kárköltések	- 14 509 887	- 376 676	- 14 133 211
Egyéb bizt. tech. tartalékok változása	- 312 466	- 16 054	- 296 412
Kár management költség	- 899 426	-	- 899 426
Biztosítási tevékenység eredménye	12 308 355	1 613 882	10 694 473

A.2.2 ÉLET ÁG

ezer Ft	Bruttó	Viszontbiztosító részesedése (-)	Nettó
Megszolgált díjak	44 422 323	69 473	44 352 850
UL tartalék befektetésének nettó hozama	25 726 890	-	25 726 890
Kárköltések	- 20 614 183	- 51 310	- 20 562 872
Egyéb bizt. tech. tartalékok változása	- 38 038 369	- 16 427	- 38 021 943
Kár management költség	- 159 078	-	- 159 078
Biztosítási tevékenység eredménye	11 337 583	1 735	11 335 847

A.2.3 BIZTOSÍTÁSI TEVÉKENYSÉG

A fenti táblázatok a biztosítástechnikai eredményt mutatják, mind bruttó mind nettó értékre vetítve. A nem-élet ág megszolgált díja nem tartalmazza a biztosítási adót.

A.3 BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG BEMUTATÁSA

A következő táblázat a befektetések és pénzeszközök 2025. évi teljesítményét mutatja be eszközkategóriánként. Ezen eszközök mérlegértéke 2025.12.31-én 226,625 millió forint. Az eszközökön 2025-ben elért eredmény +29,823 millió forint volt.

adatok Ft-ban

Eszközkategória	Osztalék	Kamat	Bérleti díj	Realizált nyereség / veszteség	Nem realizált nyereség / veszteség
Államkötvények	0	757,535,854	0	-53,344,341	170,437,286
Vállalati kötvények	0	0	0	0	0
Pénzeszközök	0	12,576,712	0	0	0
Befektetési alapok	0	0	0	90,302,864	28,506,794
Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések	0	0	0	25,726,889,926	0
Részvények	0	0	0	0	3,088,838,789
Kölcsönök	0	1,485,586	0	0	0

A.3.1 ÁLLAMKÖTVÉNYEK

A befektetési portfóliónk 84,7%-ban magyar állampapírokat tartalmaz. Az állampapírokon elért eredmény 2025-ben +875 millió forint volt.

A.3.2 VÁLLALATI KÖTVÉNYEK

A befektetéseink év végén nem tartalmaztak vállalati kötvényeket. A 2025-as évben nem számoltunk el eredményt ebben az eszközkategóriában.

A.3.3 PÉNZESZKÖZÖK

Ezen a soron kerülnek kimutatásra a bankszámlák egyenlegei, valamint a lekötött betétek állománya. Ezeknek az eszközöknek az értéke 2025 év végén 3,565 millió forint volt. Az eszközkategóriába tartozó folyószámlakamat, valamint a lekötött betétek kamata relatív alacsony a többi eszközkategóriához képest. Az év során +12,6 millió forint kamatbevételt sikerült elkönyvelni a pénzeszközökön.

A.3.4 BEFEKTETÉSI ALAPOK

A befektetési alapok a portfóliónk 0,25%-át tették ki 2025 év végén. 2025-ben +118,8 millió forint eredményt értünk el a befektetési alapjainkkal.

A.3.5 UNIT-LINKED SZERZŐDÉSEKHEZ KAPCSOLÓDÓ BEFEKTETÉSEK

Az eszközkategória piaci értéke az elmúlt években folyamatosan növekszik, 2025.12.31-én 201,5 millió forint volt. 27 befektetési alap szerepel itt, melyek közül 19 forintban, míg 8 euróban denominált. A unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések 2025-es évi eredménye +25,727 millió forint volt.

A.3.6 RÉSZVÉNYEK

2025 év végén a befektetési portfóliónk nem tartalmazott részvényeket, de itt mutatjuk ki a más vállalatokban szerzett részesedéseket is. Ezen a pozíción +3,089 millió forint eredményt értünk el a 2025-ös év folyamán. Ez az összeg teljes egészében az üzleti részesedéseinkhez kapcsolódó értékeléséből adódik.

A.3.7 KÖLCSÖNÖK

Ezen a soron kerül kimutatásra a munkáltatói kölcsönön, valamint a biztosítási kötvénykölcsönön elért eredmény. A kölcsönökön elért éves eredmény +1,5 millió forint volt.

A.3.8 RÉSZESEDÉSEK

A SIGNAL IDUNA Fund Invest Alapkezelő Zrt-ben szerzett részesedés kerül kimutatásra ezen a mérlegsoron. A piaci érték 2025.12.31-én 3,249 milliárd forint volt. Eredményt ezen a pozíción nem számoltunk el ebben az évben.

A.3.9 BEFEKTETÉSEKHEZ KAPCSOLÓDÓ KÖLTSÉGEK

2025-ben a befektetési tevékenységből adódóan 132,37 millió forint költséget számoltunk el. Ez az összeg többek között a letétkezelési, vagyonkezelési díjakat tartalmazza.

B Irányítási rendszer

B.1 ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ IRÁNYÍTÁSI RENDSZERRŐL

B.1.1 A TÁRSASÁG IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELETI EGYSÉGEI

Alapító részvényes

A Társaság legfőbb szerve az Alapító Részvényes. Az Alapító Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozik minden olyan kérdés, melyet jogszabály, vagy az Alapító Okirat oda utal. A Társaság egyszemélyes részvénytársaságként működik, az Alapító Részvényes hatáskörét alapítói döntések kiadásával gyakorolja.

Az Igazgatóság

Az Igazgatóság, mint a Társaság ügyvezető szerve, irányítja a Társaság tevékenységét és ellátja mindazon feladatokat, melyeket jogszabály, vagy az Alapító Okirat a hatáskörébe utal. Jogait és kötelezettségeit testületként gyakorolja. Havonta ülésezik, az ülésekről írásbeli jegyzőkönyvet kell készíteni. Az Igazgatóság jelenleg 3 tagból áll; vezetője az „Elnök-vezérigazgató” címet viseli. Az Igazgatóság az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és az üzletpolitikáról beszámol az Alapító Részvényes, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság felé.

Felügyelő Bizottság

A Felügyelőbizottság ellenőrzi a Társaság ügyvezetését, hogy az megfelel-e a jogszabályi előírásoknak és az Alapító Okiratban foglaltaknak; irányítja a Belső Ellenőrzést. A Felügyelő Bizottság testületként jár el, jelenleg 5 tagja van. A Társaságnál a Felügyelő Bizottság egyben az Audit Bizottság feladatait is ellátja, így az Audit Bizottság tagjai a Felügyelő Bizottság tagjai, elnöke a Felügyelő Bizottság elnöke.

Audit Bizottság

Az Audit Bizottság a Bit. 116. §-ában tételesen felsorolt feladatokat látja el.

Könyvvizsgáló

A könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről. A könyvvizsgáló további, a Társaság által végzett biztosítási tevékenység sajátosságaival összefüggő feladatait és kötelezettségeit a Bit. 71. § tartalmazza. A könyvvizsgálót az Alapító Részvényes választja, határozott időre. 2026. május 24-ig a Társaság részére a könyvvizsgálói feladatokat a KPMG látja el.

B.1.2 A TÁRSASÁG MUNKASZERVEZETE, SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE, FELADATKÖRÖK

A Bit. szerinti egyéb vezetők és kiemelten fontos feladatköröket betöltő személyek

1. A biztosító **vezető biztosítás-matematikusa** (aktuáriusa) aláírásával igazolja
 - a.) a felügyeleti jelentésekben szereplő tartalékok képzésének és mértékének helyességét,
 - b.) a díjkalkulációk helyességét.

Az a- és b pontokkal kapcsolatosan a biztosító vagy a viszontbiztosító vezető aktuáriusa azt is igazolja, hogy a rendelkezésre álló adatok elégségesek, teljesek és összehangoltak voltak és az alkalmazott módszerek a kockázatok természetének megfeleltek.

c.) az aktuáriusi feladatkört (Bit. 82. §) ellátó személy által készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.

A vezető aktuárius ellátja, illetve irányítja az aktuáriusi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

2. A biztosító **vezető jogásza** ellenőrzi és aláírásával igazolja, hogy a Felügyelethez engedélyezésre benyújtott vagy a bejelentési kötelezettség alapján megküldött okmányok a jogszabályoknak megfelelnek.
3. A **számviteli rendért felelős vezető** ellenőrzi és az első számú vezető mellett aláírásával igazolja a Felügyeletnek beküldött jelentések, anyagok (éves beszámoló, eszköznyilvántartás) helytállóságát. A számviteli rendért felelős vezető köteles haladéktalanul értesíteni az első számú vezetőt és a Felügyelő Bizottságot, ha az eszköznyilvántartásában feltüntetett eszközök értéke annak megállapításakor alacsonyabb a számviteli biztosítástechnikai tartalékok előírt mértékénél.
4. A **belső ellenőr ellátja**, illetve irányítja a belső ellenőrzési feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését. A belső ellenőrzés irányítását a Felügyelő Bizottság végzi. A belső ellenőrzés független kontrollfunkció, jelentéseit közvetlenül az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság részére küldi meg. A belső ellenőrzési tevékenység kiterjed a Társaság minden folyamatára, rendszerére. A belső ellenőrzés szakmai függetlenségét az garantálja, hogy közvetlenül a Felügyelő Bizottságnak jelent, illetve a belső ellenőrzés vezetője munkaviszonyának létrehozása, illetve megszüntetése a Felügyelő Bizottság jóváhagyásához kötött. A belső ellenőrzés rendelkezik a feladatai ellátásához szükséges erőforrásokkal.
5. A **vezető kockázatkezelő**
 - ellátja, illetve irányítja a kockázatkezelési feladatkört,
 - felelős a kockázatkezelési rendszer működtetéséért,
 - aláírásával igazolja a kockázatkezelési feladatkör ellátása során készített számításokat, értékeléseket és jelentéseket.
6. A **megfelelőségi vezető** (compliance officer) ellátja, illetve irányítja a megfelelőségi feladatkörhöz tartozó feladatok teljesítését.

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. irányításáért felelős egységek:

IGAZGATÓSÁG

Elnök-vezérigazgató – Daniel Wilfried Kempchen

Vezérigazgató-helyettes –Csata Dénes József

Vezérigazgató-helyettes – Békefi Gyula

FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

Belső ellenőrzési osztály

A munkaszervezet reszortokra történő tagolása:

Elnök-vezérigazgató – Daniel Wilfried Kempchen Reszort 1.

0. Vezérigazgatói asszisztencia
1. Értékesítés
2. Marketing, kommunikáció
3. Értékesítés támogatás
4. Termékfejlesztés
5. Üzleti elemzés
6. Humán erőforrás

7. Belső ellenőrzés (a Belső Ellenőr felett a munkáltatói jogokat közvetlenül az elnök-vezérigazgató gyakorolja, a belső ellenőrzés szakmai irányítását a Felügyelő Bizottság látja el)

Vezérigazgató-helyettes – Csata Dénes József Reszort 2.

1. Igazgatósági titkárság
2. Kockázatkezelés, befektetés adminisztráció
3. Informatika
4. Pénzügy és számvitel
5. Controlling
6. Üzleti transzformáció

Vezérigazgató-helyettes – Békefi Gyula Reszort 3.

1. Adminisztráció
2. Kockázatvállalás
3. Kárrendezés
4. Ügyfélszolgálat, contact center
5. Jog
6. Compliance

Változás az előző időszakhoz képest:

A felügyelő és az irányító testületben 2024. december 31-hez képest változás nem történt.

B.2 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK, JAVADALMAZÁSI POLITIKA

B.2.1 SZAKMAI ALKALMASSÁGI ÉS ÜZLETI MEGBÍZHATÓSÁGI KÖVETELMÉNYEK

A Szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményeket (továbbiakban: Fit&Proper követelmények) – összehangban a releváns hazai és Európai Uniós szabályozással - belső utasításunk szabályozza. A Fit&Proper utasítás kiadása és kezelése a megfelelőségi vezető kötelezettsége. Az utasítás előírja, hogy minden vezető állású és egyéb vezető (ideértve a kulcspozíciót betöltő személyeket is) kinevezésekor, illetve a kinevezés fennállása folyamán bizonyos időközönként szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági vizsgálat alá essen. Ez biztosítja, hogy az érintett pozíciókat betöltő személyek minden jogszabálynak, szabályzatnak és belső előírásnak megfeleljenek. A szakmai alkalmasság és üzleti megbízhatóság szabályzat fő célja, hogy megfelelő keretrendszerrel biztosítson a folyamatos és magas szintű tudás, valamint a morális feddhetetlenség tekintetében a Biztosító érintett vezetői és munkavállalói tekintetében annak érdekében, hogy ezen személyek minden vonatkozó jogszabálynak, felügyeleti ajánlásnak, szabályzatnak és belső előírásnak megfeleljenek. A szakmai alkalmassági és üzleti megbízhatósági követelményeket a Biztosító - kockázatérzékenységi alapon - kiterjeszti a vezetői beosztásban dolgozó munkavállalókra, valamint az érdemi ügyintézőkre is.

A belső szabályozás által meghatározott személyi körnek nemcsak a munkaviszony kezdetekor, hanem évente is igazolniuk kell, hogy a Fit&Proper követelményeknek megfelelnek (kérdőívvel, bejegyzést nem tartalmazó bővített erkölcsi igazolvánnyal és összeférhetetlenségi nyilatkozatokkal). A Fit&Proper követelmények éves felülvizsgálatát a HR Főosztály menedzseli, a felülvizsgálat során beérkezett dokumentumokat pedig a megfelelőségi vezető vizsgálja meg, és a felülvizsgálatról évente köteles az Igazgatóság felé jelentést tenni.

B.2.2 JAVADALMAZÁSPOLITIKAI ALAPELVEK

A javadalmazási politika alkalmazásának alapvető célja, hogy a Biztosító a vezető beosztású munkatársak és munkavállalók részére olyan érdekeltségi rendszert alakítson ki, amely a hosszú távú eredményességet részesíti előnyben a rövid távú érdekekkel szemben. A javadalmazási politika tükrözi a Biztosító jellegét, kockázatvállalási képességét és hajlandóságát.

A javadalmazási politika alkalmazásán keresztül célunk, hogy a vállalat stratégiájának megvalósítása szempontjából kiemelkedő jelentőséggel bíró szakértői és vezető munkatársakat bevonzzuk, motiváljuk és megtartsuk.

A teljesítményjavadalmazás egyes eszközei oly módon kerülnek kiválasztásra, hogy az ösztönözze a Biztosító valamennyi munkavállalóját és a vezető beosztású munkatársakat a Biztosító hosszú távú eredményes működtetésére.

A javadalmazáspolitikai alapelvek az összes munkavállalóra vonatkozó átfogó keretrendszerrel alkotnak, amelybe beleilleszkedik minden munkavállalói és munkakör.

A Biztosító javadalmazási politikája bizonyos munkavállalói kategóriákra vonatkozóan konkrét feltételeket tartalmaz. Ide tartoznak azok a munkavállalók, akik szakmai tevékenységükön keresztül lényeges hatást gyakorolnak a Biztosító egészének működésére, kockázati profiljára, ez alatt értendők a Bit-ben nevesített egyéb vezetők és kiemelten fontos feladatkört ellátó munkavállalók.

Biztosítónál alkalmazott juttatási lehetőségek a munkavállalók számára:

- Rendszeres jövedelem: alapbér

Az alapbérek meghatározásánál a jogszabályban rögzített elvárásokon túl figyelembe vesszük a vállalatra érvényes gyakorlatot, valamint piaci benchmark adatokat a versenyképes jövedelem meghatározásához. Az alapbérek évente felülvizsgálatra kerülnek fenti szempontok figyelembevételével.

Az alapbérnek tükröznie kell az elvárt kompetenciák és gyakorlati tapasztalat szintjét, valamint az üzleti eredményekhez hozzájárulás mértékét. Az összes elérhető jövedelmen belül az alapbér súlyát úgy kell meghatározni, hogy a rendszeres (vagy garantált) elemek az összes megszerezhető jövedelem kellően magas hányadát tegyék ki, elkerülve ezzel a változó összetevőkre való túlzott támaszkodást.

- Nem rendszeres jövedelmek: célokhoz kötött bónusz kifizetés, karácsonyi jutalom, teljesítménybér

A célokhoz kötött bónuszra való jogosultság munkakörtől és szervezeti szinttől függő, mint ahogy az abban foglalt elemek súlyozása is.

A Biztosító azon munkatársainak, akik alapbéren túl célokhoz kötött bónusz kiírással (NRJ) is rendelkeznek jövedelmük egy része függ a vállalati eredménytől. A kiírás egyéb részei ágazati/területi célokból, valamint személyes célokból állnak. Lényeges szempont, hogy a célok megállapításakor ügyelni kell arra, hogy a kiírás a vállalati stratégia teljesülésével összhangban legyen, valamint tartalmazzon saját szakmai feladatokat és lehetőség szerint személyes fejlődésére vonatkozó célokat is.

A kiemelten fontos feladatköröket ellátó munkavállalók (belső ellenőrzés vezetője és a belső ellenőr munkavállalók, a megfelelési vezető, a vezető kockázatkezelő és kockázatkezelési feladatkört ellátó munkatársak, a vezető aktuárius és a Bit.-ben rögzített aktuáriusi feladatkört ellátó munkatársak), valamint a vezető jogász és jogi munkatársak NRJ-je, jutalom kiírása nem függhet a Biztosító által elért pénzügyi eredményektől.

- Béren kívüli juttatások (cafeteria rendszeren át nyújtott juttatások, munkába járás költségtérítése, sportolási lehetőség, tanulmányi szerződés, szemüvegtérítés, egészségügyi szűrővizsgálat, csoportos élet-és balesetbiztosítás)
- Egyéb nem rendszeres jövedelem (jutalom, túlóra, bérpótlék átalány, helyettesítési pótlék, jubileumi jutalom, nyugdíjba vonulás)

B.3 KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER, IDEÉRTVE A SAJÁT KOCKÁZAT- ÉS SZOLVENCIAÉRTÉKELÉST

A kockázatkezelési rendszer fontos pontja, hogy cég vezetését folyamatosan tájékoztatni kell az aktuális kockázati helyzetről.

Az Igazgatóság részére minden hónapban készül kockázati jelentés. Ebben jelezni kell az adott hónapban történt minden olyan eseményt, melyek befolyásolják a cég profit várakozásait, a fedezetet, a kockázati környezetet. Ezen kívül jelezni kell minden jelentős eseményt, folyamatot, mely a cég kockázati környezetére hatással van, illetve hatással lehet.

Társaságunk működése során folyamatosan monitorozza és értékeli a különböző forrásokból felmerülő kockázatokat. A transzparens folyamat érdekében 2025-től az anyavállalat által bevezetett SAI360 alkalmazást használja. A software használatával folyamatosan karbantartott és értékelt kockázati leltár került kialakításra, mely a Vezető kockázatkezelő által készített kockázati jelentésben kerül bemutatásra.

Minden szervezeti egység éves rendszerességgel frissíti a saját hatáskörébe tartozó kockázatokat. Új kockázat felmerülése esetén, az megjelenítésre kerül a kockázati leltárban. Amennyiben egy kockázat már nem releváns, abban az esetben a felülvizsgálat során a kockázat törléséről döntés születik. A folyamat végén összeállításra kerül az adott időszak teljes kockázati leltára.

A rendszer használata lehetőséget teremt arra, hogy több dimenzióból értékeljük a kockázatokat. A kockázat értékelés főbb pontjai a következők:

- A kockázat meghatározása,
- A kockázat leírása,
- A kockázat trendje,
- A kockázattal szembeni stratégia,
- A kockázat bekövetkezésének valószínűsége,
- Kárösszeg meghatározása.
- A kockázat hatása a következő dimenziókra:
 - o Ügyfelek/piac,
 - o Folyamatok.
- A kockázat ESG kapcsolata,
- Intézkedés a kockázat eliminálása/csökkentése érdekében.

A kockázati leltár segítségével lehetőség nyílik arra, hogy minden egyes kockázat fejlődését monitorozzuk, valamint, hogy a kockázatkezelési funkció könnyen információhoz jusson a rendszerbe rögzített adatokról. Ezek az adatok képezik a kockázati riport alapját, melyben kiemelésre kerülnek a

főbb változások és annak okai, ezáltal felhívják társaságunk döntéshozóinak figyelmét a különböző helyen felmerülő kockázatokra.

A kockázati leltáron alapuló jelentésen kívül társaságunk más jelentést is készít. Ezt „Előrejelző mutatószámok”-nak hívjuk. A negyedéves jelzőrendszernek a lényege, hogy egyes kulcsmutatószámoknak a tervhez képest mutatkozó eltérését vizsgálja. Amennyiben a tervtől egy korábban meghatározott mértékben eltérnek a mutatószámok, akkor automatikusan elindítanak egy vizsgálati folyamatot.

A főbb mutatószámok, melyeket figyelemmel kísér az előre jelző rendszer az alábbiak:

Stratégiai kockázat

- Adózás utáni eredmény,

Biztosítási kockázat

- Díjbevétel (nem-élet üzletágra vonatkozóan),
- Törlés alakulása (Unit Linked termék),
- Kárhányad – nem-élet ágazat,
- Kárfizetés tervtől való eltérése – élet ágazat,
- Költséghányad,
- Passzív viszontbiztosítási fedezet,
- Természeti katasztrófa viszontbiztosítási fedezet

Piaci kockázat

- Duration eltérés az eszköz és forrás oldal között (élet-, és nem-élet üzletágakra vonatkozóan szétválasztva),
- Egy kibocsátó által kibocsátott eszközök maximális aránya,
- CETOP részvény index változása.

Partner kockázat

- 1. típusú hitel kockázat,
- 2. típusú hitel kockázat.

Operációs kockázat

- Alkalmazotti betegség ráta,
- Fluktuációs hányad,
- A jogi környezet monitorozása
- Az informatikai rendszerek rendelkezésre állásának aránya,
- Cyber biztonság,

Egyéb kockázat

- Az új üzlet változása (Unit Linked termék),
- Panaszügyek változása.

Az előrejelző rendszer keretében bemutatott jelző számok évente felülvizsgálat alá esnek, az aktuális működéshez való igazítás érdekében. A 2025-ben használt mutatószámok ismét felülvizsgálat alá esnek 2026-ban.

Ezen felül társaságunk minden évben saját kockázat- és szavatolótőke-értékelést (ORSA jelentést) készít. Ez egy narratív riport, mely információval látja el a vállalat felső vezetését, a tulajdonost és hathatós segítséget nyújt a döntések meghozatalában. Szintén információval látja el a biztosítók felügyeletével megbízott MNB-t. A jelentés tartalmi összetétele központilag szabályozott, melynek a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. minden évben teljességgel eleget tesz. Ezen túl a Társaság igazgatóságának kérésére is bekerülhetnek elvárt érzékenységvizsgálatok, és hasonlóan az MNB 3/2016 számú ajánlásához, hozamkörnyezetre vonatkozó stressz-teszt is készül az ORSA-ban. A jelentésnek a következő témaköröket kell felölelniük:

- Egyedi kockázati profil leírása
- Tőkehelyzet értékelése, azaz kötelezettségek, azok kockázatai, a kockázatvállalási határok, üzleti stratégia
- szavatolótőke-szükséglet, minimális tőkeszükséglet, biztosítástechnikai tartalékok követelményei, az azoknak való folyamatos megfelelés
- a standard formulával vagy belső modellel számított szavatolótőke-szükséglet számíthatóhoz használt feltevések és a kockázati profil közötti eltérés értéke (a jelentős eltérések azonosítása)

az illeszkedési kiigazítás, a volatilitási kiigazítás alkalmazása esetén a szavatolótőke-szükséglettel és a minimális tőkeszükséglettel kapcsolatos követelményeknek való megfelelés értékelése (a kiigazítás és átmeneti intézkedések figyelembevételével és a nélkül is).

2024 óta az ORSA jelentés egyik fejezete az éghajlatváltozás hatását vizsgálja. Az éghajlati kockázatokat a fenntarthatósági kockázatok egy sajátos aspektusának tekintjük. A forgatókönyv-elemzés célja, hogy segítsen azonosítani azokat a lehetséges jövőbeli kockázatokat, amelyek az éghajlatváltozás miatt felmerülhetnek, és pénzügyi hatással lehetnek a vállalatra.

B.4 BELSŐ KONTROLLRENDSZER

A SIGNAL IDUNA Biztosító belső védelmi vonalait a felelős belső irányítás (internal governance) és a belső kontroll (internal control) funkciók alkotják.

A SIGNAL IDUNA Biztosító a teljes szervezetére (beleértve a vezető testületeket is), valamint összes tevékenységére és szervezeti egységére (beleértve a kontroll funkciót ellátó szervezeti egységeket is) kiterjedő átfogó és hatékony belső kontroll rendszert alakított ki és működtet, valamint olyan kultúrát teremtett és tart fenn, amely pozitív hozzáállást biztosít a belső kontroll rendszer működtetését illetően.

A belső kontroll rendszer elősegíti:

- a) az eredményes és hatékony működést,
- b) a prudens üzletvitelt,
- c) a kockázatok megfelelő azonosítását, mérését és mérséklését,
- d) a belső és külső felhasználók számára jelentésre kerülő pénzügyi és egyéb információk megbízhatóságát,
- e) a prudens adminisztratív és számviteli eljárásokat,
- f) a jogszabályoknak, felügyeleti és szakmai elvárásoknak, sztenderdeknek továbbá a pénzügyi szervezet belső politikáinak, eljárásainak, szabályainak és döntéseinek való megfelelést.

A Szolvencia II részeként a belső irányítási rendszer igazgatóság felé történő beszámolójának egyik modulja a belső kontrollrendszer. A belső kontroll rendszer részét képező területek jelentései negyedéves és éves rendszerességgel (a terület szabályozásának megfelelően) kerülnek összeállításra, a Szolvencia II direktívaival összhangban.

A kontroll funkciók évente összeállítanak egy feladat tervet, melyet az Igazgatóság elé terjesztenek.

Üzletmenet folytonossági terv szabályzat célja az üzletmenet folytonosság fenntartásához, az arra való felkészüléshez, az üzleti működést fenyegető veszélyhelyzetekre való reagáláshoz és az informatikai szolgáltatások helyreállításához szükséges feladatok rögzítése, valamint keretrendszer meghatározása a folyamatban résztvevő munkavállalók számára vészhelyzet esetén, a bekövetkező kár mértékének korlátozása és az üzletmenet folytonosság szempontjából releváns folyamatok működési képességének helyreállítása érdekében.

A vészhelyzeti tervezés területét érintő folyamatok és eljárások részletes szabályozását tartalmazza többek között az Üzletmenet folytonossági terv szabályzat, a módszertan, a vészhelyzeti felmérések táblái, az üzletmenet-folytonossági tervek, a vészhelyzeti helyreállítási tervek, valamint a vonatkozó szabályzatok, munkautasítások. A szabályzat célja biztosítani a szabályozók és a belső ellenőrzési rendszer dokumentumai által a vonatkozó előírásoknak, eljárásoknak és folyamatoknak való megfelelést. Az Üzletmenet folytonossági terv szabályzat meghatározza a szervezet folyamatainak végrehajtására vonatkozó keretfeltételeket.

B.5 BELSŐ ELLENŐRZÉSI RENDSZER

A belső ellenőrzési funkció kereteit, szervezetben betöltött helyét társaságunk „Belső ellenőrzési irányelvei” c. Felügyelőbizottság által elfogadott dokumentum határozza meg. E dokumentum írja le a belső ellenőrzés célját, feladatait, felelősségeit, hatáskörét és felhatalmazást ad az auditokhoz szükséges adatokhoz, személyekhez és fizikai tárgyakhoz való hozzáféréshez.

A belső ellenőrzés operatív munkáját a Belső ellenőrzési kézikönyv tartalmazza, amely összhangban áll a belső és csoportszintű előírásokkal, az IIA (Institute of Internal Auditors) által megfogalmazott nemzetközi szabványokkal és a felügyeleti elvárásokkal.

A belső ellenőrzés minden negyedévben jelentést készít a Felügyelőbizottság és audit bizottság részére. A kockázatalapú belső ellenőrzési tervet is a Felügyelőbizottság fogadja el. A lehetséges ellenőrzési területek az ellenőrzési térképen vannak feltüntetve, amely társaságunk minden folyamatát, szervezeti egységét, rendszerét, termékcsoportját tartalmazza. Az ellenőrzési térkép az anyavállalat által biztosított ellenőrzési szoftverben található.

Az auditok eredményei belső ellenőrzési jelentésben kerülnek dokumentálásra. Az audit riportot a megállapításokkal és intézkedésekkel együtt a SIGNAL IDUNA csoport által üzemeltetett audit nyilvántartó software-ben tartjuk nyilván. Társaságunk figyelmet fordít a belső ellenőrzési intézkedések sikeres megvalósítására. Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az anyavállalat is rendszeres jelentést kap a nyitott intézkedésekről.

A belső ellenőrzés közvetlen szakmai kapcsolatot tart fenn a SIGNAL IDUNA anyavállalat csoportszintű ellenőrzési területével. A belső ellenőrzés munkatársai évente az anyavállalat által szervezett „ellenőrzési workshopon” vesznek részt. A belső ellenőrzés minőségbiztosítási programot működtet, amelynek részei a rendszeres önértékelés és visszajelző megbeszélések.

A belső ellenőrzés negyedévente ellenőrzi a Felügyelet részére adott jelentések és adatszolgáltatások tartalmi helyességét és teljességét.

B.6 AKTUÁRIUSI FELADATKÖR

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. aktuáriusi feladatkör feladatait és azok végrehajtásait az Aktuáriusi funkció szabályzata tartalmazza, melyet az igazgatóság 2015. decemberben fogadott el, és azóta évente fölülvizsgálja.

Az aktuáriusi funkció feladatköréről az Európai Parlament és Tanács 2009/138/EK irányelvének (Szolvencia II) IV. fejezet 2. szakasz 48. cikke rendelkezik, miszerint az aktuárius a következő feladatokat végzi el.

- a. biztosítástechnikai tartalékok számításának összehangolása;
- b. az alkalmazott módszertan és az alapul szolgáló modellek, valamint a biztosítástechnikai tartalékok számításánál figyelembe vett feltevések megfelelőségének biztosítása;
- c. a biztosítástechnikai tartalék számításához használt adatok elégségességének és minőségének értékelése;
- d. a legjobb becslések és a tapasztalati adatok összevetése;
- e. az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tájékoztatása a biztosítástechnikai tartalék számításának megbízhatóságáról és megfelelőségéről;
- f. a biztosítástechnikai tartalék számításának felügyelete, a 82. cikkben meghatározott esetekben;
- g. az általános biztosítási kockázatvállalási politikáról való véleménynyilvánítás;
- h. a viszontbiztosítási megállapodások megfelelőségéről való véleménynyilvánítás; valamint
- i. a 44. cikkben említett kockázatkezelési rendszer hatékony működtetéséhez való hozzájárulás, különös tekintettel a VI. fejezet 4. és 5. szakaszában meghatározott tőkekövetelmények számításának alapjául szolgáló kockázatmodellezésre és a 45. cikkben említett értékelésre.

B.7 KISZERVEZÉS

Társaságunk érdekében jelenleg 66 kiszervezett partner működik. Ezen partnerek jellemzően IT fejlesztési feladatokat és a kárfelméréssel összefüggő feladatokat látnak el Társaságunk részére.

Társaságunk kiszervezési politikája értelmében a Biztosító a Bit. 81. -ban foglalt kiemelten fontos feladatkört (aktuáriusi feladatkör, kockázatkezelési feladatkör, megfelelőségi feladatkör, belső ellenőrzési feladatkör) nem működtet kiszervezés keretében.

Társaságunk kiszervezési politikája alapján azonban az igazgatóság eseti döntésével az adott kiszervezett feladatkört vagy tevékenységet kiemelten fontos feladatkörnek vagy tevékenységnek minősítheti. Ezen döntés alapjául az szolgál, hogy az egyes feladatkörök, illetve tevékenységek részbeni kiszervezése esetén a kiszervezett rész önmagában lényeges-e, azaz olyan, ami a biztosító saját működéséhez nélkülözhetetlen, s ami nélkül a biztosító képtelen lenne biztosítani szolgáltatásait az ügyfelek számára.

A Biztosító kiemelten fontos feladatkörnek tekinti az alábbi Szolgáltatók által a Biztosító részére végzett feladatokat:

PR-AUDIT - adatvédelmi tisztviselői feladat
EPDB - nyomdai előállítás, valamint küldeménykezelés
Iron Mountain - postázás, adminisztráció

KÁRNAVIGÁTOR - kárrendezési rendszer üzemeltetés
CorrectSoft - IT rendszer üzemeltetés
e-Corvina - IT rendszer üzemeltetés
Europ Assistance - Kárrendezés/Assistance
KÜRT Zrt. - IT működés
Comnica – Azonosítás
Kontron Hungary IT- Informatikai feladatok ellátása, valamint rendszerüzemeltetés

A kiemelten fontos feladatkört ellátó kiszervezett felett a Biztosító a jogszabályi követelményeknek megfelelően fokozott irányítási és ellenőrzési jogkört gyakorol.

C Kockázati profil

C.1 BIZTOSÍTÁSI KOCKÁZAT

A biztosítási kockázatokon belül az életbiztosítási és nem-életbiztosítási kockázatok tőkeszükséglete jelentős.

A Társaság irányító és felügyeleti egységei

C.1.1 ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL

Ez a modul minden, az életbiztosítással lefedett kockázatokból eredő és annak üzletmenetével kapcsolatban felmerülő, esetleges veszteségek számszerűsítésére szolgál.

Az életbiztosítási kockázati modul szavatolótőke-szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- halandósági kockázat
- hosszú élet kockázata
- rokkantsági kockázat
- életbiztosítási költség kockázat
- felülvizsgálati kockázat
- törlési kockázat
- életbiztosítási katasztrófa kockázat

Az alábbi táblázat az életbiztosítási részmodulok szavatolótőke-szükségletét tartalmazza.

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Halandósági kockázati részmodul	259 150 937	263 515 231
Hosszú élet kockázati részmodul	20 959 407	13 402 830
Rokkantsági-betegségi kockázati részmodul	70 338 225	70 338 225
Törlési kockázati részmodul	19 685 779 489	19 699 968 779
<i>törlések nőnek</i>	12 031 619 057	12 035 030 008
<i>törlések csökkennek</i>	271 438 875	264 548 309
<i>tömeges törlés</i>	19 685 779 489	19 699 968 779
Életbiztosítási költségkockázati részmodul	3 387 055 139	3 389 649 022
Felülvizsgálati kockázati részmodul	37 993 734	37 993 734
Életbiztosítási katasztrófa kockázati részmodul	395 918 242	396 013 680
Diverzifikáció hatása	-2 140 917 410	-2 140 680 757
Életbiztosítási kockázati modul	21 716 277 763	21 730 200 743

A fenti táblázatban a bruttó oszlop az oly módon számolt szavatolótőke-szükségletet mutat, ahol a jövőbeli, többlethozamból származó kifizetések (FDB) értékei nem változnak meg a sokk- forgatókönyv hatására, a nettó oszlopban viszont az alkalmazott sokkscenáriók hatással vannak az FDB-re is. Természetesen, a később tárgyalandó nem-élet és egészségbiztosításoknál a két oszlop (bruttó-nettó) között nincs különbség.

2019 év végén a könyvvizsgáló ajánlását elfogadva a 34-es számú *(Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok)* életbiztosítási LoB-ba tartozó állományt átsoroltuk a 33-as számú *(Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok)* SLT

egészségbiztosítási LoB-ba. A 2025 év második felében megjelent MNB ajánlást követve visszasoroltuk a 34-es számú életbiztosítási LoB-ba.

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. a 34-as LoB-hoz kapcsolódóan rendelkezik biztosítási kockázatokat csökkentő viszontbiztosítási szerződéssel, amit 2020 év végéig csak a KGFB kártartaléknál vettük figyelembe, (ahol a nettó kártartalék a járadék elindulásakor megképzett bruttó SI-es járadéktartalék csökkentve a viszontbiztosítóra eső résszel). 2020 év végétől a LoB 34-as járadéktartaléktartalék kiszámításánál is számolunk SII-es VB tartalékot.

C.1.2 EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL

SLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL

Ez a részmodul minden, az életbiztosítási technikákhoz hasonlóan kezelt, egészségbiztosítással lefedett kockázatokból eredő és annak üzletmenetével kapcsolatban felmerülő, esetleges veszteségek számszerűsítésére szolgál.

Az SLT egészségbiztosítási részmodul szavatolótőke-szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- betegség kockázata
- költség kockázata
- törlés kockázat
- halandósági kockázat

Az alábbi táblázat az SLT egészségbiztosítási részmodulok szavatolótőke-szükségletét tartalmazza.

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Betegség kockázati részmodul	5 607 049	5 607 049
Életbiztosítási költségkockázati részmodul	1 542 062	1 542 062
Törlési kockázati részmodul	2 329 461	2 329 461
Halandósági kockázati részmodul	2 281	2 281
Diverzifikáció hatása	-2 305 194	-2 305 194
SLT egészségbiztosítási kockázati modul	7 175 660	7 175 660

Az SLT egészségbiztosítási kockázati részmodul nem tartalmazza a szélsőséges biztosítási eseményekkel kapcsolatos kockázatokat, ezek lefedésére az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul szolgál.

NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL

Ez a részmodul minden, az életbiztosítási technikáktól eltérően kezelt, egészségbiztosítással lefedett kockázatokból eredő és annak üzletmenetével kapcsolatban felmerülő, esetleges veszteségek számszerűsítésére szolgál.

Az NSLT egészségbiztosítási részmodul szavatolótőke-szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- díj- és tartalékkockázat
- törlési kockázat

Az alábbi táblázat az NSLT egészségbiztosítási részmodulok szavatolótőke-szükségletét tartalmazza.

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Díj és tartalékkockázati részmodul	720 660 426	720 660 426
Törlési kockázati részmodul	102 335 120	102 335 120
Diverzifikáció hatása	-95 105 495	-95 105 495
NSLT egészségbiztosítási kockázati modul	727 890 051	727 890 051

Az NSLT egészségbiztosítási kockázati részmodul nem tartalmazza a szélsőséges biztosítási eseményekkel kapcsolatos kockázatokat, ezek lefedésére az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul szolgál.

EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KATASZTRÓFAKOCKÁZATI MODUL

Az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul szavatolótőke-szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- tömeges baleseti kockázat
- baleset-koncentrációs kockázat
- járványkockázat

Az alábbi táblázat az egészségbiztosítási katasztrófakockázati részmodul szavatolótőke-szükségletét mutatja.

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Tömeges baleseti kockázati részmodul	408 114 938	408 114 938
Baleset-koncentrációs kockázati részmodul	265 495 250	265 495 250
Járványkockázati részmodul	22 873 392	22 873 392
Diverzifikáció hatása	-209 073 360	-209 073 360
Egészségbiztosítási katasztrófakockázati modul	487 410 219	487 410 219

Az alábbi táblázat az egészségbiztosítási kockázati modul teljes szavatolótőke-szükségletét mutatja.

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
NSLT egészségbiztosítási modul	727 890 051	727 890 051
SLT egészségbiztosítási modul	7 175 660	7 175 660
Katasztrófakockázati modul	487 410 219	487 410 219
Diverzifikáció hatása	-246 870 221	-246 870 221
Egészségbiztosítási kockázati modul	975 605 709	975 605 709

C.1.3 NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KOCKÁZATI MODUL

Ez a modul a nem-életbiztosítási kötelezettségekből származó kockázatokkal és az ezzel összefüggő üzletmenettel kapcsolatos, esetleges veszteségek lefedésére szolgál.

Az nem-életbiztosítási kockázati modul szavatolótőke-szükségletét a Standard Formula alapján számoljuk.

A következő kockázati részmodulokra számolunk tőkeszükségletet:

- díj- és tartalékkockázat
- törlési kockázat

- katasztrófakockázat

A nem-életbiztosítási katasztrófakockázati részmodul olyan szélsőséges káresemények bekövetkezése esetén számol tőkeszükségletet, melyekre a díj és tartalékkockázati részmodul nem nyújt fedezetet. A katasztrófakockázati részmodult további kockázati modulokra bontjuk, ezt a fölbontást és a további részmodulok szavatolótőke-szükségletét foglalja össze az alábbi táblázat. A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. nem arányos viszontbiztosítási szerződéssel rendelkezik egyes nem-életbiztosítási ágazatok esetében, mely szerződések kockázatcsökkentő hatását is megmutatjuk a lenti táblázatban.

	Szavatolótőke szükséglet		
	Kockázat- csökkentő hatás előtt	Kockázat-csökkentő hatás	Kockázat- csökkentő hatás után
Természetikatasztrófa kockázat	30 875 035 242	28 094 185 720	2 780 849 522
<i>Szélvihar</i>	2 581 910 903	1 551 376 180	1 030 534 723
<i>Földrengés</i>	11 072 547 329	9 987 194 734	1 085 352 595
<i>Árvíz</i>	28 705 404 246	26 361 661 087	2 343 743 159
<i>Jégeső</i>	0	0	0
<i>Földcsuszamlás</i>	0	0	0
<i>Diverzifikáció hatása</i>	-11 484 827 236	-9 806 046 282	-1 678 780 954
Nem-arányos vagyonszavatolótőke-szükségletre vonatkozó katasztrófakockázat	0	0	0
Ember okozta katasztrófa kockázat	16 797 378 051	15 540 342 956	1 257 035 096
<i>Gépjármű-felelősségi kockázat</i>	13 958 917 196	13 558 917 196	400 000 000
<i>Tengeri kockázat</i>	0	0	0
<i>Légi kockázat</i>	0	0	0
<i>Tűzkockázat</i>	9 282 683 799	8 196 852 226	1 085 831 574
<i>Felelősségi kockázat</i>	1 064 106 007	573 079 505	491 026 502
<i>Hitel és kezességvállalási kockázat</i>	0	0	0
<i>Diverzifikáció hatása</i>	-7 508 328 951	-6 788 505 971	-719 822 980
Egyéb nem-életbiztosítási katasztrófakockázat	0	0	0
Totál nem-életbiztosítási katasztrófakockázat diverzifikáció előtt	47 672 413 293	43 634 528 675	4 037 884 618
<i>Részmodulok közötti diverzifikáció hatása</i>	-12 523 875 477	-11 537 754 497	-986 120 981
Totál nem-életbiztosítási katasztrófakockázat diverzifikáció után	35 148 537 816	32 096 774 179	3 051 763 637

Az alábbi táblázat a teljes nem-életbiztosítási kockázati modul szavatolótőke-szükségletét mutatja.

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Díj és tartalékkockázati részmodul	6 082 120 061	6 082 120 061
Törlési kockázati részmodul	440 191 761	440 191 761
Katasztrófakockázati részmodul	3 051 763 637	3 051 763 637
Diverzifikáció hatása	-2 105 487 176	-2 105 487 176
Totál nem-életbiztosítási kockázati modul	7 468 588 283	7 468 588 283

C.2 PIACI KOCKÁZAT

A piaci kockázati modulon belül a befektetéseken kívül azok az eszközök és kötelezettségek, szerepelnek, melyek értékére a piaci környezet változásai, mint például a tőzsdéi árak, kamatlábak, ingatlanárak és átváltási árfolyamok változásai hatással vannak.

A piaci kockázat a következő almodulokból áll

- Kamatláb kockázattal minden olyan eszköznél és kötelezettségnél számolni kell, amely érzékeny a kamatlábak változására. A befektetések lejárat szerkezete a várható kötelezettségekhez van igazítva. A befektetési döntéseknél a Befektetési Kockázatkezelési Bizottság látja el az Eszköz-Forrás Menedzsment funkciót.
- A részvénykockázati almodulba azokat az eszközöket, kötelezettségeket kell bevonni, melyekre a részvénypiacok teljesítménye, a részvényárfolyamok alakulása hatással van. A saját befektetési portfólióinkban, valamint a Unit-linked termékek mögötti befektetéseinkben szereplő részvények kerülnek itt bemutatásra. A saját befektetésünk részvénykitettségről a Tőkebefektetési Bizottság dönt. A Unit-linked termékek mögötti portfólióban szereplő részvénykitettségre nincs ráhatásunk. A befektetésekről az ügyfelek döntenek. Ez az almodul okozza a legnagyobb tőkeszükségletet a társaságunknak, ami a jelentős unit-linked állománnyal magyarázható.
- Az ingatlanok kockázati almodulban azon eszközök és kötelezettségek szerepelnek, amelyekre az ingatlanárak változása hatással van. Társaságunk nem rendelkezik ingatlannal, és a jövőben sem tervez ingatlankitettséget a befektetési portfóliójába. Ingatlankockázat mégis szerepel a beszámolóinkban, ez a hosszú távú irodabérelti szerződésünk miatt került bele.
- A devizakockázat almodulon belül azokkal az eszközökkel és kötelezettségekkel kell számolni, melyek érzékenyek a devizaárfolyam változásra. Relatíván kis súllyal szerepel a piaci kockázatokon belül ez az almodul. Társaságunk igyekszik annyi eszközt devizában tartani amennyi a devizás kötelezettsége.
- A kamatrés-kockázati részmodul a kockázatmentes hozamgörbén felüli kamatfelár változására érzékeny eszközök és kötelezettségek értékeit tartalmazza. Ebben az almodulban szerepeltetett eszközökről a Tőkebefektetési Bizottság dönt. Társaságunk vállalati kötvény kitettsége alacsony, és befektetési portfólióink túlnyomó részben Magyar államkötvényeket tartalmaz. A Magyar Államkötvényekre ebben az almodulban nem kell tőkeszükségletet számolni a standard formula szerint. A jövőben ezen nem kívánunk változtatni.
- A koncentrációs kockázati almodulban az eszközök ugyanazon kibocsátóval szemben fennálló kitettséggel kell számolni. A koncentrációs kockázat almodulban számított tőkeszükségletet a befektetési döntéseknél minden esetben figyelembe vesszük. A befektetési döntéseket a kockázatvállalási étvágyunkhoz, és a kockázattűrő képességünkhöz igazítjuk.

A következő ábra bemutatja a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. tőkeszükségletét a piaci kockázat modulban 2025.12.31-én.

adatok Ft-ban

SOKK UTÁNI ÉRTÉKEK	Nettó tőkeszükséglet	Bruttó tőkeszükséglet
Kamatláb kockázat	5,977,508,460	5,956,519,836
<i>kamatláb kockázat sokk le</i>	-	-
<i>kamatláb kockázat sokk fel</i>	5,977,508,460	5,956,519,836
Részvény kockázat	12,350,426,552	12,350,426,552
<i>1. típus részvény</i>	6,062,419,724	6,062,419,724
<i>2. típus részvény</i>	7,134,521,940	7,134,521,940
Ingatlan kockázat	99,389,119	99,389,119
Kamatrés kockázat	19,574,682	19,574,682
<i>kötvények, hitelek</i>	19,574,682	19,574,682
Koncentrációs kockázat	2,136,023,838	2,136,023,838
Deviza kockázat	65,165,991	65,165,991
Diverzifikáció	- 6,660,678,929	- 6,648,671,359
Total market risk	13,987,409,712	13,978,428,658

A SIGNAL IDUNA Biztosító piaci kockázatának tőkeszükségletéhez a részvény kockázatban számolt tőkeszükséglet járul hozzá legnagyobb mértékben. Ez az Unit-linked üzletággal magyarázható, amely az élet üzletág meghatározó része.

C.3 HITELKOCKÁZAT

A kockázat és annak változása az alábbi táblázatban tekinthető meg számszerűen.

in HUF	BRUTTÓ SCR (HUF)		VÁLTOZÁS	
	31.12.2024	31.12.2025	HUF	%
Type1	401 401 721	417 543 742	16 142 021	104,02%
Type2	388 465 400	523 199 058	134 733 658	134,68%
Összesen	738 867 193	880 776 799	141 909 606	119,21%
<i>Diverzifikációs hatás</i>	<i>-50 999 928</i>	<i>-59 966 001</i>	<i>-8 966 073</i>	<i>117,58%</i>

*a bruttó szükséglet megegyezik a nettóval

A kockázat tőkeszükséglete 142 m Ft-tal nőtt 1 év alatt.

A Type1 kategóriába sorolt kockázatok bázisában bekövetkező változások a kockázat tőkeszükségletére kis mértékben hatnak, azaz a kockázatunk nem szenzitív a változásokra. A kategóriába soroltuk a viszontbiztosítási partnerekkel szemben képzett viszontbiztosítási tartalékot, illetve a készpénzt (bankszámlapénzt).

A Type2 kategóriában növekedés történt. A Type2 kategóriába soroljuk a követeléseinket.

C.3.1 TYPE1 KOCKÁZATOK

A viszontbiztosítási partnereink minősítése A és AA. A viszontbiztosítási partnerek kiválasztásánál fontos szerepet játszik a VB partner minősítése.

Kitettség típusa	31.12.2024		31.12.2025		Változások	
	Besorolás	Besorolás	Besorolás	Besorolás	HUF	%
VB követelés	272 054 332	AA	385 115 623	AA	113 061 291	141,56%
VB követelés	340 067 915	AA	481 394 529	AA	141 326 614	141,56%
VB követelés	272 054 332	AA	385 115 623	AA	113 061 291	141,56%
VB követelés	204 040 749	A	288 836 718	A	84 795 968	141,56%
VB követelés	136 027 166	A	192 557 812	A	56 530 646	141,56%
VB követelés	136 027 166	A	192 557 812	A	56 530 646	0,00%
Bank	244 189 922	A	239 295 262	A	-4 894 660	98,00%
Bank	3 932 177	BBB	3 400 405	BBB	-531 772	86,48%
Bank	27 980 431	75%	15 841 996	75%	-12 138 435	56,62%
Bank	3 345 906 764	A	3 244 806 753	A	-101 100 011	96,98%
Bank	24 914 922	75%	61 326 251	75%	36 411 329	246,14%
Összesen	5 007 195 877		5 490 248 784		483 052 907	109,65%

A viszontbiztosítási követelés nőtt előző évhez képest, a banki állomány csökkent. A cash-menedzsment során törekszünk arra, hogy a diverzifikálás mellett a partnerminősítési jellemzőit is figyelembe vegyük, ezzel a kockázati kitettség és így a tőkeszükséglet nagysága is csökkenthető.

Ezt a kockázati kitettséget negyedévente számoljuk és felülvizsgáljuk, és szükség szerint a következő negyedévben korrigálunk a struktúráján a partnerek átcsoportosításával.

C.3.2 TYPE2 KOCKÁZATOK

A kockázat bázisát képező követelések állománya 1.097 millió Ft-tal nőtt (2.224 millióról 3.321 millió Ft-ra). Ez a növekedés a kockázat SCR igényének növekedését vonta maga után.

C.4 LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT

C.4.1 JÖVŐBELI DÍJAK VÁRHATÓ PROFITTARTALMA

NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSOK ÉS NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSOK

A nem-élet és NSLT egészségbiztosítások jövőbeli díjának profittartalma 78 millió Forint, amit a következő formula alapján számolunk.

$FP \cdot (1 - LR/2) \cdot (1 - CR - TAX)$, ahol

FP jövőbeli díjak diszkontált értéke (a szerződések határain belül)

LR jövőbeli díjakra vonatkozó tapasztalaton alapuló éves törlési arány

CR egyesített arányszám (számolásának módszertana a D.2 alfejezetben található)

TAX: díjelőírásra kivetett adó, ágazatonként változó

Az alábbi táblázat a jövőbeli díjak várható profittartalmáról ad tájékoztatást ágazatonként.

	Jövőbeli díjak várható profittartalma
Gyógyászati költségek térítése (Lob 1)	4 213 309
Jövedelembiztosítás (Lob 2)	188 212 458
Gépjármű-felelősségbiztosítás (Lob 4)	-405 840 173
Egyéb-gépjármű biztosítás (Lob 5)	64 132 897
Tengeri, légi és szállítási biztosítás (Lob 6)	LoB 7 részeként jelenik meg
Tűz és egyéb vagyoni kár biztosítás (Lob 7)	147 009 509
Általános felelősségbiztosítás (Lob 8)	80 341 388
Segítségnyújtás (Lob 11)	0
Szumma	78 069 389

ÉLETBIZTOSÍTÁSOK ÉS SLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁS

Életbiztosítások esetén a jövőbeli díjak profittartalma, 57 158 millió Ft, egyenlő egy olyan portfólió legjobb becslésével, ahol a számolás pillanatában minden szerződést díjmentesítenek, mínusz a Szolvencia II mérlegben szereplő legjobb becslés.

2019 év végi számoláshoz képest változott az EPIFP számoláskor használt költségfeltételezés. 2019-ben úgy számoltunk, hogy a díjmentesített szerződések darabszám arányos költsége 25%-a a folyamatos díjasok költségének, míg 2020 év végétől ez 100%. Ez nagymértékben megnövelte az „EPIFP” scenárió legjobb becslés értékét és az EPIFP értékét is. Továbbá meg kell említenünk, hogy 2019 év végén a Unit Linked biztosítások esetében a jövőbeli díjakban megjelenő profitok (és kockázatok) értékelésében új módszerre térünk át. Azoknál a folyamatos díjú szerződéseknel, ahol a kockázati és a megtakarítási elem szétválasztható, és a szétválasztott megtakarítási elem nem tartalmaz garanciát, a megtakarítási részt nem értékeljük a jövőbeli díjakra. Az UL szerződések ezen csoportjába jellemzően a 2017.01.01. előtt megkötött szerződések tartoznak, természetesen ezeknél a módzatoknál az EPIFP nulla.

Az egyéb életbiztosítások és az SLT egészségbiztosítások esetében nem létezik díjmentesítési opció, így ebben az esetben nulla az EPIFP.

Az alábbi táblázat a jövőbeli díjak várható profittartalmáról ad tájékoztatást ágazatonként.

	Jövőbeli díjak várható profittartalma
Egészségbiztosítás (Lob 29)	0
Nyerésrészesedéssel járó biztosítás (Lob 30)	1 109 954 415
Indexhez vagy bef. egységhez kötött biztosítás (Lob 31)	56 048 524 435
Egyéb életbiztosítás (Lob 32)	0
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok (Lob 34)	0
Szumma	57 158 478 850

C.5 MŰKÖDÉSI KOCKÁZAT

Társaságunk Operációs kockázatkezelési bizottságot működtet az operációs kockázatok kezelésére. Ezek a kockázatok tevékenységünkéből fakadóan elkerülhetetlenek, azonban tudatos felvállalásukra szükség van.

Az operációs kockázatkezelési bizottság célja, hogy fórumot biztosítson társaságunk döntéshozóinak, ahol jobban, több nézőpontból megérthetik a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. működéséből fakadó kockázatokat. Ezen kívül lehetőséget biztosít egyes kockázatok esetében, hogy magasabb döntéshozói szintre küldje, további alapos döntés előkészítés után.

Az operációs kockázatkezelési bizottság tagjai:

- 2. rezortért felelős igazgató-helyettese
- informatikai kockázatmenedzser
- informatikai kockázatkezelési felelős
- vezető kockázatkezelő
- vezető jogász
- megfelelési funkció
- belső ellenőrzés

A bizottság havonta ülészik.

A bizottságon kívül a Szolvencia II szabályozásban leírt Standard Formula szerint a szavatolótőke-szükséglet egyik komponense az Operációs kockázati modul. Így a szavatolótőke-szükséglet számítása során figyelembe vesszük a működési kockázatokat is.

A vezetőség számára negyedévente összeállított kockázati jelentés jelentős információkat tartalmaz a működéssel kapcsolatosan felmerülhető és felmerült kockázatokról:

- a B.3 pontban leírt előre jelző rendszer operációs kockázatokat bemutató része
- a nem biztosítási tevékenységgel kapcsolatos veszteségek kimutatása
- a kockázati leltár bemutatása (ezen belül szerepelnek működési kockázatok)

A csalásmegelőzési tevékenység kiemelt jelentőséggel bír a Biztosító működése során. A Csalásmegelőzési stratégia az erős csalásmegelőzési és -kezelési kultúra megteremtésének és

fenntartásának elsődleges eszköze. A Csalásmegelőzési stratégia kiterjed a csalásmegelőzési és -kezelési tevékenység jelenlegi gyakorlatának értékelésére, a jövőben várható csalási tendenciák feltérképezésére, valamint a kapcsolódó célok és feladatok meghatározására egyaránt.

A Biztosító csalásmegelőzési stratégiájának alapja, hogy a Biztosító:

- a csalásmegelőzés prioritását támogatja,
- biztosítja a csalásellenes kontrollok bevezetését a folyamatokba, szabályzatokba,
- biztosítja a csalás gyanújának jelentésére szolgáló mechanizmusokat,
- biztosítja, hogy hatékony vizsgálati eljárásrend álljon rendelkezésre, amelyhez nyilvántartási rendszer párosul,
- a csalás kezelésével kapcsolatosan egyértelmű folyamat-, hatáskör-, és felelősségi köröket alakít ki.

A kockázat hatékonyabb kezelése érdekében a Biztosító létrehozta a Csalásmegelőzési Bizottságot.

A Szabálytalanságok jelentésével kapcsolatos felelősségek és eljárások a vonatkozó igazgatósági utasítás alapján III-V. kategóriába tartozó eseteknél a Biztosító Szervezeti és Működési Szabályzatában szereplő Csalásmegelőzési Bizottság dönt a vizsgálatról, az intézkedésekről. A Csalásmegelőzési Bizottság jogosult a vizsgálat eredményeként javaslatot tenni rendőrségi feljelentés megtételére, melyről az Igazgatóság dönt. A Csalásmegelőzési Bizottság értékeli a Társaság csalási kitétségét. Amennyiben a csalás gyanú igazgatósági tagot érint, a Csalásmegelőzési Bizottság értesíti a Felügyelőbizottságot.

A Csalásmegelőzési Bizottság tagjai:

- egy igazgatósági tag,
- a belső ellenőrzési vezető,
- a megfelelőségi vezető,
- a jogi főosztályvezető,
- vezető kockázatkezelő,
- panaszkezelési és vizsgálati csoportvezető.

D Szavatolótőke-megfelelési értékelés

D.1 ESZKÖZÖK

D.1.1 IMMATERIÁLIS JAVAK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Immateriális javak</i>	0	4 794 690 051

Az immateriális javak esetében nem rendelkezünk olyan jószággal, mely az SII szabályok szerint értékkel bírna, így az SII érték 0.

D.1.2 SAJÁT HASZNÁLATÚ INGATLANOK, TÁRGYI ESZKÖZÖK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Saját használatú ingatlanok, tárgyi eszközök</i>	657 607 055	509 149 904

E soron csak tárgyi eszközökkel rendelkezünk, az alábbi főbb csoportokkal:

- IT hardverek
- Irodabútorok
- Vállalati gépjárművek
- Egyéb berendezések, felszerelési tárgyak
- Bérleti szerződés értéke

A többi csoport esetében elmondható, hogy

- nem rendelkezünk olyan eszközökkel, melyekkel a piaci értéket adott időpillanatra értékelni tudnánk
- nincs értékvesztés elszámolására mutató körülmény

Fentiek miatt a saját tulajdonú vállalati gépjárműveken túli tárgyi eszközeinket az LG amortizációval csökkentett értéken szerepeltetjük SII értéként, mely a feltételezéseink szerint nem tér el jelentősen a valós piaci értéktől. A saját tulajdonú gépjárművek értékelése az EUROTAX szerint került meghatározásra. 2019-ben jelent meg a bérelt ingatlan szerződéséből származtatott diszkont érték, melyet az IFRS 16 standard alapján alkalmazni kell az SII számításoknál. A bérleti szerződés megújításra került 2029-ig, így e sor SII értéke jelentősen eltér az LG értéktől.

D.1.3 BEFEKTETÉSEK (UNIT-LINKED SZERZŐDÉSEK NÉLKÜL)

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Befektetések (unit-linked szerződések nélkül)*</i>	21 552 223 868	19 119 493 726
<i>Részesedések kapcsolt</i>	3 248 739 000	160 000 000
<i>Részesedések egyéb rész.v.</i>	1 205 157	207 153
Kötvények	18 249 364 506	18 952 007 937
<i>Államkötvények</i>	18 249 364 506	18 952 007 937
<i>Vállalati kötvények</i>	0	0
Befektetési alapok	52 915 205	7 278 636

Részesedések

2023-ban 60%-os részesedést szerzett a SIGNAL IDUNA a SIGNAL IDUNA Fund Investment Alapkezelő Zrt-ben, 160 millió forint értékben. A részesedés piaci értéke felülvizsgálatra és módosításra került az SII mérlegben 2025 év végével.

Részvények

A Budapesti Értéktőzsdére bevezetett részvények az adott napi záróáron kerülnek értékelésre. Ha az adott napon nem történt kötés, az eszközök a legutolsó tőzsdei záróárfolyamon kerülnek értékelésre.

Kötvények

A 91 napnál hosszabb futamidejű államkötvényeket az ÁKK által nyilvánosságra hozott fordulónapi legjobb napi záró vételi és napi záró eladási nettó árfolyam közepéből számított bruttó vételár alapján értékeljük. Amennyiben e napon az elsődleges forgalmazók árat nem jegyeznek, akkor ezeknek az értékpapíroknak a legutolsó elsődleges forgalmazói árjegyzés keretében megjelentetett legjobb vételi és eladási nettó árfolyam középértéke alapján az erre a napra számított bruttó árfolyamon értékeljük. Amennyiben elsődleges árjegyzők még nem jegyeztek árat az adott állampapírra, akkor azt a beszerzési nettó árfolyamból az erre a napra számított bruttó árfolyamon értékeljük.

91 nap vagy annál rövidebb hátralévő futamidejű állampapírokat, MNB által kibocsátott kötvényeket a fordulónapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett három hónapos futamidejű értékpapírra vonatkozó ÁKK-referenciahozam (az elsődleges forgalmazók ajánlatai szerint meghatározott) alapján értékeljük.

A *vállalati kötvények* a fordulónapi hivatalos árfolyamon kerülnek értékelésre. Ha ez nem elérhető, a bekerülés óta nem történt tőzsdei kötés, akkor a piaci érték minden esetben meg fog egyezni a névérték és bekerülési érték különbözetével korrigált bekerülési értékkel. Amennyiben a vállalati kötvény súlya az összes befektetéseken belül nagyobb, mint 5%, és nem volt rá kötés 1 éven belül úgy a diszkontált CF modell alkalmazásával határozzuk meg a piaci árat.

Befektetési alapok

A nyíltvégű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyeket az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken vesszük figyelembe.

A zártvégű befektetési alap által kibocsátott befektetési jegy esetében az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat vesszük figyelembe.

Kölcsönök

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Kötvénykölcsönök</i>	<i>732 000</i>	<i>732 000</i>
<i>Egyéb kölcsönök és jelzálog</i>	<i>13 826 315</i>	<i>13 826 315</i>

Kötvénykölcsönök esetében a biztosítási kötvénykölcsönök tőke, illetve kamatkövetelése, míg az *egyéb kölcsönök* esetében (mely teljes egészében a dolgozóknak nyújtott vállalati kölcsönöket tartalmazza) a kölcsönök tőkekövetelése, valamint az éven belüli kamatkövetelése, mely mind LG, mind SII értéként kerül kimutatásra a mérlegben.

D.1.4 UNIT-LINKED SZERZŐDÉSEKHEZ KAPCSOLÓDÓ BEFEKTETÉSEK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Unit-linked szerződésekhez kapcsolódó befektetések</i>	<i>201 493 191 090</i>	<i>201 493 191 090</i>

Unit-linked alapok esetében az alapok piaci értéke van mind LG, mind SII értéként feltüntetve. A piaci értéket az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken állapítjuk meg.

D.1.5 VISZONTBIZTOSÍTÁSI TARTALÉKOK

A viszontbiztosítási tartalékokról részletesen a D.2 Tűz és egyéb vagyonbiztosítások (LoB 7) fejezetben írunk.

D.1.6 BIZTOSÍTÁSI KÖTVÉNYTULAJDONOKKAL ÉS KÖZVETÍTŐKKEL SZEMBEN FENNÁLLÓ KÖVETELÉSEK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Biztosítási kötvénytulajdonosokkal és közvetítőkkel szemben fennálló követelések</i>	<i>2 812 239 713</i>	<i>2 812 239 713</i>

A kötvénytulajdonosokkal szembeni követelések esetében a 90 napnál régebbi díj nemfizetés esetén a szerződés törlésre kerül. Az így kapott LG mérlegértéket tekintjük SII értéknek.

A közvetítőkkel szembeni követelések esetében a gyakorlatunk szerint egyedileg értékeljük a követeléseket, és azokra szükség szerint értékvesztést képzünk. Az értékvesztést a fennálló körülmények és a múltbeli fizetési hajlandóságra gyűjtött tapasztalatok alapján állítjuk be, így maga a teljes portfólió is olyan értékben kerül bemutatásra, melyet a jövőbeni valós fizetések kiegyenlítenek. Ez már LG szinten meghatározásra kerül, így az SII érték ezzel megegyezik.

D.1.7 NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI KÖVETELÉSEK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Nem biztosítástechnikai követelések</i>	361 939 115	361 939 115

Az *egyéb (nem biztosítástechnikai) követeléseket* egyedileg értékeljük, és értékvesztést számolunk el rájuk, olyan mértékben, hogy a követelésállomány LG mérlegértéke a valószínű pénzbefolyást tükrözze. Az SII érték megegyezik az LG értékkel.

D.1.8 PÉNZESZKÖZÖK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Pénzeszközök</i>	3 564 670 667	3 564 670 667

A *pénzeszközök* a bankszámlák, hozzájuk kapcsolódó átvezetési számlák, illetve a lekötött betétek egyenlegét tartalmazza (LG). Az SII érték ezen felül a lekötött betét fordulónapig felhalmozott kamatát tartalmazza.

D.1.9 EGYÉB, MÁSHOVÁ NEM SOROLT ESZKÖZÖK

ESZKÖZ	SII	LG
<i>Egyéb, máshová nem sorolt eszközök</i>	811 355 400	8 522 781 254
Elhatárolt kamatok		476 347 006
Elhatárolt szerzési költségek		7 185 665 451
Egyéb eszközök	811 355 400	860 768 797

Az SII értékelés során az *elhatárolt kamatok*at a befektetéseknél mutatjuk ki, így SII-ben ez az érték 0.

Az *elhatárolt szerzési költségek* (DAC) szintén felszabadításra kerülnek, a tartalékok kalkulációja miatt ez a pozíció nem létezik SII-ben.

Az *egyéb eszközöknél* LG alatt a készleteket és az egyéb aktív időbeli elhatárolásokat mutatjuk ki. A készleteket (biztosítási nyomtatványok, szóróanyagok) 0 értéken vesszük fel SII-ben. Az egyéb aktív időbeli elhatárolások LG értéke megegyezik az SII értékkel.

D.2 BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

2022 májusában új jogszabály jelent meg, ami a biztosítókat a meglévő biztosítási adón túl pótdadó megfizetésére kötelezte 2022 és 2023 évekre. Ez a jogszabály 2023 májusában egy évvel meghosszabbításra került, majd 2024-ben további módosítások történtek vele kapcsolatban. A 2026-re vonatkozó pótdadót a 2025 év végi SII-es beszámolóban – a könyvvizsgálóval egyeztetve – a biztosítástechnikai tartalékok legjobb becslésén belül a költségek részben értékelte a Biztosító.

D.2.1 NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI ÁGAZAT**GYÓGYÁSZATI KÖLTSÉGEK TÉRÍTÉSÉRE VONATKOZÓ BIZTOSÍTÁS (LOB 1)**

	Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás
Bruttó díjtartalék	11 357 669
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	0
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	11 357 669
Kockázati ráhagyás	3 278 618
Biztosítástechnikai tartalék	14 636 287

Kártartalék

Ennél az ágazatnál nem képzünk kártartalékot, a biztosítás sajátosságaiból eredően: a vállalt szolgáltatást (diagnosztika) külső szolgáltató végzi.

Díjtartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

Kockázati ráhagyás

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

JÖVEDELEMBIZTOSÍTÁS (LoB 2)

	Jövedelembiztosítás
Bruttó díjtartalék	65 400 265
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	-78 773 420
Bruttó kártartalék	323 426 722
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	28 979 279
Bruttó legjobb becslés	388 826 987
Kockázati ráhagyás	112 242 667
Biztosítástechnikai tartalék	501 069 654

Kártartalék

NSLT egészség és nem-életbiztosítások esetén ágazonként számítjuk ki a bruttó/nettó kártartalékok legjobb becslését. A bruttó kártartalékból kivonva a nettó kártartalékot megkapjuk a kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrészt. A Jövedelembiztosításon kívül a KGFB (LoB 4) és Vagyon (LoB 7) ágazatoknál történt eddig olyan káresemény, ami meghaladta a saját megtartásunkat, ezért a kárkifizetés ezen részét átadtuk a viszontbiztosító partnereknek. Következésképpen csak ezeknél az ágazatoknál különbözik a nettó és bruttó kártartalék. Minden ágazat (kivéve a Gyógyászati költségtérítés Lob 1-est) esetében lánc-létra módszert használunk a következőképpen: a kifutási háromszöget a vizsgált időszak nettó/bruttó kárkifizetései összegével töltjük fel, soronként a káresemények bekövetkezésének ideje szerint negyedéves bontásban, oszloponként pedig a kárkifizetésének időpontja szerint negyedéves bontásban az adott ágazatra vonatkozóan. A módszer eredményeképpen megkapjuk negyedéves bontásban a jövőben várható kárkifizetések becslését. A kockázatmentes hozamgörbe felhasználásával ezekből számítjuk ki az értékelés napjára diszkontált értékeket, s ezek összegeként előáll a költség nélküli nettó/bruttó kártartalék legjobb becslése. A költségtartalék becslését úgy végezzük, hogy a kapott tartalékot megszorozzuk az értékelés napjáig az adott ágazat kárrendezési költségének és kárkifizetésének arányával. A kapott számot adjuk hozzá a költség nélküli tartalékhoz, és a kapott összeg lesz a nettó/bruttó kártartalék legjobb becslése.

Díjtartalék

NSLT egészség és nem-életbiztosítások esetén ágazatonként számítjuk ki a bruttó/nettó díjtartalékok legjobb becslését. A bruttó díjtartalékból kivonva a nettó díjtartalékot megkapjuk a díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrészét. A Gyógyászati költségtérítés (Lob1), Casco (LoB 5) és Segítségnyújtás (LoB 11) ágazatokon kívül minden ágazatunknál van viszontbiztosítás. Az értékelés napja szerinti díjtartalékok magukban foglalják minden olyan elismert kötelezettség értékelését, amely a biztosítási szerződések határára belülről esik, minden olyan jövőbeni kárigénynek való kitettségre vonatkozóan, ahol a fedezet már az értékelés napját megelőzően létrejött, illetve a fedezet nem az értékelés napját megelőzően jött létre, de a biztosító szerződő félként belépett a fedezetet nyújtó biztosítási szerződésbe.

A bruttó/nettó díjtartalék legjobb becslését a következő képlettel számoljuk:

$$BE_{bruttó} = (CR_{bruttó} + Adó - 1) \cdot PVFP \cdot \left(1 - \frac{t_1}{2}\right) + CR_{bruttó} \cdot VM \cdot (1 - t_2) + VM \cdot t_2 + V_{erflien}$$

$$BE_{nettó} = (CR_{nettó} + Adó - 1) \cdot PVFP \cdot \left(1 - \frac{t_1}{2}\right) + CR_{nettó} \cdot VM \cdot (1 - t_2) + VM \cdot t_2 + V_{erflien} + VB_{Prem}$$

Az itt használt jelölések:

CR - az érintett ágazatra vonatkozó bruttó/nettó egyesített arányszám becslött értéke. A következőképpen számoljuk:

$$CR = \frac{C + K}{EP_b}$$

C - az ágazat költségeinek összege az időszakban (tartalmazza a szerzési, kárrendezési, igazgatási és befektetési költségeket is)

K - az időszakban történt káresemények bruttó/nettó kárráfordítása (kárkifizetések-kármegtérülések+SII alapú kártartalék változása)

EP_b - az időszak bruttó megszolgált díja.

Az időszak általában az értékelés napja előtti egy évet jelenti, de ahol a CR értéke nagyobb ingadozást mutat, ott hosszabb időszakkal (5 év) számolunk. Jelenleg a Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása ágazatban számolunk öt éves időszakot alapul véve.

Adó - az adott ágazatra vonatkozó díjarányos adók összességének százalékos mértéke

PVFP - jövőbeni díjak jelenértéke (az előírt kockázatmentes hozamgörbe szerint diszkontált)

t₁ - a jövőbeni díjakra vonatkozó éves törlési valószínűség

t₂ - a meg nem szolgált díjakra vonatkozó törlési valószínűség

VM - számviteli meg nem szolgált díjak tartaléka az ágazatra.

V_{erfien} - a számviteli eredménytől független díj-visszatérítési tartalék

VB_{prem} - jövőben megfizetendő VB díj (törlést és diszkontálást figyelembe véve)

A viszontbiztosítási partnerek általi nem teljesítés miatti kiigazítást az L2 Rendelet (2015/35 EU) 61. cikke alapján számoljuk.

Kockázati ráhagyás

A nem-élet és NSLT egészség biztosítási kockázati modulok esetében a következőképpen járunk el: az egyes jövőbeni évekre vonatkozó szavatolótőke-szükségletet az adott jövőbeli évre vonatkozó legjobb becslés (nem-élet és egészség ágazatokra összesítve) és az értékelés időpontja szerinti legjobb becslés arányának és az értékelés időpontja szerinti szavatolótőke-szükséglet szorzataként számítjuk ki. Az nem-élet és NSLT egészségbiztosításra jutó működési kockázatot és a partner-nemfizetési kockázat 1-es típusú kitettségei közül a VB-vel kapcsolatosakat a 2-es típusú kitettségei közül az ügyfelekkel és ügynökökkel szembeni kitettséget is figyelembe vesszük és ezeket is BE arányosan számoljuk ki a következő évekre. Ezeket hozzáadva az nem-életbiztosítási és egészségbiztosítási kockázat tőkeszükségletéhez kapjuk a totál tőkeszükségletet.

Az így kiszámított kockázati ráhagyást a legjobb becslések abszolút értéke arányában osztjuk szét a biztosítási ágazatok között.

D.2.2 NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÁGAZATOK

GÉPJÁRMŰ-FELELŐSSÉGBIZTOSÍTÁS (LOB 4)

	Gépjármű felelősségbiztosítás
Bruttó díjtartalék	4 243 415 199
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	29 104 930
Bruttó kártartalék	6 582 817 384
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	845 521 305
Bruttó legjobb becslés	10 826 232 582
Kockázati ráhagyás	616 444 804
Biztosítástechnikai tartalék	11 442 677 387

Kártartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk. Mivel ebben a biztosítási ágazatban vannak viszontbiztosítói kifizetésekre vonatkozó adataink (tapasztalataink) ezért külön számolunk bruttó, ill. nettó kártartalékot. A bruttó kártartalék esetében a bruttó kifizetéseket tartalmazza a kifizetési háromszög, míg a nettó kártartalék esetében a nettó kifizetéseket.

A bruttó kártartalékból kivonva a nettó kártartalékot kapjuk a kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrészét.

Díjtartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

Kockázati ráhagyás

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

EGYÉB GÉPJÁRMŰ-BIZTOSÍTÁS (LOB 5)

	Egyéb gépjárműbiztosítás
Bruttó díjtartalék	937 203 456
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó kártartalék	590 131 567
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	1 527 335 023
Kockázati ráhagyás	86 966 332
Biztosítástechnikai tartalék	1 614 301 355

Kártartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

Díjtartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

Kockázati ráhagyás

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

TŰZ- ÉS EGYÉB VAGYONI KÁR BIZTOSÍTÁSA (LOB 7)

	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása
Bruttó díjtartalék	1 283 482 449
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	-517 834 412
Bruttó kártartalék	840 587 464
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	208 607 366
Bruttó legjobb becslés	2 124 069 914
Kockázati ráhagyás	120 944 368
Biztosítástechnikai tartalék	2 245 014 282

Kártartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk. Mivel ebben a biztosítási ágazatban vannak viszontbiztosítói kifizetésekre vonatkozó adataink (tapasztalataink) ezért itt külön számolunk bruttó, ill. nettó kártartalékot és ezért nem 0 a „Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze” sor. A bruttó kártartalék esetében a bruttó kifizetéseket tartalmazza a kifutási háromszög, míg a nettó kártartalék esetében a nettó kifizetéseket.

A bruttó kártartalékból kivonva a nettó kártartalékot kapjuk a kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrészt.

Díjtartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

A viszontbiztosítási partnerek általi nem teljesítés miatti kiigazítást az L2 Rendelet (2015/35 EU) 61. cikke alapján számoljuk.

Kockázati ráhagyás

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

ÁLTALÁNOS FELELŐSSÉGBIZTOSÍTÁS (LOB 8)

	Általános felelősségbiztosítás
Bruttó díjtartalék	48 884 172
Díjtartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	-8 054 946
Bruttó kártartalék	186 662 358
Kártartalék viszontbiztosításból származó fedezetrésze	0
Bruttó legjobb becslés	235 546 530
Kockázati ráhagyás	13 412 000
Biztosítástechnikai tartalék	248 958 530

Kártartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

Díjtartalék

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

Kockázati ráhagyás

Az 2-es ágazatnál leírtakhoz hasonlóan számítjuk.

D.2.3 ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÁGAZATOK**NYERESÉGRÉSZESEDÉSSEL JÁRÓ BIZTOSÍTÁS (LOB 30)**

	Nyereségrészesedéssel járó biztosítás
Egészben számolt biztosítástechnikai tartalék	0
Legjobb becslés	4 870 040 358
Kockázati ráhagyás	103 557 569
Biztosítástechnikai tartalék	4 973 597 928

A portfólió szegmentálását a következő homogén kockázati csoportok alapján végezzük:

- elérési biztosítás
- házassági biztosítás
- vegyes életbiztosítás

Tovább bontjuk a portfóliót technikai kamat és díjfizetés (egyszeri díj, folyamatos díj) szerint.

Szerződésenként számoljuk a jövőbeli pénzáramokat.

A számolásnál a következő feltételezéseket használjuk:

Biometrikus feltételezések: Saját halandósági tapasztalataink alapján minden évben készítünk egy tapasztalati halandósági táblát. Majd ezen alapulva a Központi Statisztikai Hivatal 2004-ben kiadott halandósági táblájára alkalmazunk egy módosító szorzót.

Költség feltételezések: A tárgyév tényleges költségkifizetéseit alapul véve szétosztjuk az összes fölmerülő költséget (a jutalékot és az egyéb szerzési költségeket kivéve) a meglévő szerződéseinkre évi fix költség formájában. Ezt a költséget évente az inflációval növeljük, ahol az MNB inflációs előrejelzését alkalmazzuk.

Szerződők viselkedésére vonatkozó feltételezések: Saját tapasztalataink alapján minden évben frissítjük a törlési, visszavásárlási és díjmentesítési hajlandóságra vonatkozó feltételezéseinket és ezek felhasználásával számítjuk a jövőbeli pénzáramokat. A vizsgálatot külön elvégezzük a 30,31 és 32-es ágazatokra.

Makrogazdasági feltételezések: A jövőbeli pénzáramaink diszkontálására továbbá az eszközmodellben a jövőbeli befektetések kuponjának kiszámításához az EIOPA által publikált VA nélküli kockázatmentes hozamgörbét használjuk. Az MNB inflációs előrejelzését alkalmazzuk az egységköltség növelésekor.

Az opciók és garanciák értékeléséhez a Német Aktuárius Társaság (GDV) által készített modellt használjuk, amely a garanciák értékének kiszámításához Margrabe formulát használja, az opciók árának kiszámításához, pedig egy megfelelően megállapított alacsonyabb hozamgörbe felhasználásával számolt és az alapesetbeli legjobb becslés különbségét.

Az életbiztosítási ágazatok (Lob 30, 31, 32, 34) kockázati ráhagyását egyszerűsített módszerrel élet portfólió szinten képzünk és tartalékarányosan (BEL) osztjuk szét az ágazatok között.

Hagyományos életbiztosítások esetében (Lob 30, 32, 34) az egyes életbiztosítási kockázati részmodulok jövőbeli szavatolótké-szükséglete az adott jövőbeli évre vonatkozó legjobb becslés és az értékelés időpontja szerinti legjobb becslés arányának és az értékelés időpontja szerinti a szóban forgó életbiztosítási kockázati részmodulra számított nettó szavatolótké-szükséglet szorzata. Ebben az esetben a legjobb becslés alatt a hagyományos életbiztosításokhoz tartozó pénzáramok jelenértékét értjük. A technikai tartalékok veszteségelnyelő képességének hatását a kockázati ráhagyás számolásánál oly módon érvényesítjük, hogy a hagyományos életbiztosítások esetében a nettó szavatolótké-szükségletet használjuk a számolások során.

Unit-linked biztosítások esetében a költség, törlési, halandósági, rokkantsági és katasztrófa kockázatokra minden jövőbeli évre pontosan kiszámoljuk a szavatolótké-szükségletet. Unit-linked biztosítások esetében a hosszú élet kockázati részmodul szavatolótké-szükségletét nullával becsüljük, mert az eladott termékek minimális ilyen kockázatot tartalmaznak.

Az életbiztosításra jutó működési kockázatot és a partnernemfizetési kockázat 2-es típusú kitétségei közül az ügyfelekkel és ügynökökkel szembeni kitétséget is figyelembe vesszük és ezeket is BEL

arányosan számoljuk ki a következő évekre. Ezeket hozzáadva az életbiztosítási kockázat tőkeszükségletéhez kapjuk a teljes tőkeszükségletet a kockázati ráhagyás számításához.

INDEXHEZ VAGY BEFEKTETÉSI EGYSÉGEKHEZ KÖTÖTT BIZTOSÍTÁS (LOB 31)

	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás
Egészben számolt biztosítástechnikai tartalék	0
Legjobb becslés	136 408 869 418
Kockázati ráhagyás	15 145 608 575
Biztosítástechnikai tartalék	151 554 477 993

A legjobb becslés egyenlő a Unit linked biztosításokhoz tartozó pénzáramok jelenértékével továbbá a tételes függőkár tartalékok jövőbeli feltételezett kifutásának jelenértékével.

A jövőbeli pénzáramokat az EIOPA által publikált volatilitási kiigazítás nélküli hozamgörbével diszkontáljuk.

A tárgyévi pénzáramot a következő adatok felhasználásával számoljuk:

- Díjbevétel (+)
- Adójóváírás nyugdíjbiztosításokhoz (+)
- Kárkifizetés (-)
- Költség (-)
- Jutalék (-)
- Alapkezelői költség (-)
- Alapkezelői jutalék (+)

Szerződés szinten számoljuk ki a teljes pénzáramot.

A teljes pénzáram kiszámolásához a következő feltételezéseket használjuk:

A unit-linked eszközök éves hozamát az EIOPA által publikált volatilitási kiigazítás nélküli kockázatmenetes hozamgörbe felhasználásával számoljuk.

Évente fölülvizsgáljuk a tapasztalati törlési statisztikánkat.

A költség allokáció módszere azonos a 30-as ágazatnál leírtakkal.

Kockázati ráhagyás kiszámításának módszerét a 30-as ágazatnál részleteztük.

EGYÉB ÉLETBIZTOSÍTÁS (LOB 32)

	Egyéb életbiztosítás
Egészben számolt biztosítástechnikai tartalék	0
Legjobb becslés	-538 100 827
Ebből viszontbiztosítóra jutó rész	-40 774 182
Kockázati ráhagyás	11 442 290
Biztosítástechnikai tartalék	-526 658 537

Ehhez az ágazathoz soroljuk az egyéni és csoportos kockázati életbiztosításokat, a unit-linked termékek leválasztható kockázati részét, a unit-linked szerződések haláleseti kiegészítő biztosításait, továbbá a baleset termék kockázati halál kiegészítőjét.

A baleset termék kockázati halál kiegészítőjével kapcsolatosan arányos viszontbiztosítási szerződés van érvényben, ezért van viszontbiztosítóra jutó rész a legjobb becslés kapcsán.

Szerződés szinten számoljuk a pénzáramot, a 30-as ágazatnál leírtakhoz hasonlóan.

A kockázati ráhagyás számolása is hasonló a 30-as ágazatnál leírtakhoz.

NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKBŐL EREDŐ ÉS EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI KÖTELEZETTSÉGEKTŐL ELTÉRŐ BIZTOSÍTÁSI KÖTELEZETTSÉGEKHEZ KAPCSOLÓDÓ JÁRADÉKOK (LOB 34)

	Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok
Egészenben számolt biztosítástechnikai tartalék	0
Legjobb becslés	988 817 211
Ebből viszontbiztosítóra jutó rész	488 530 934
Kockázati ráhagyás	21 026 418
Biztosítástechnikai tartalék	1 009 843 629

2020 év végi számolás előtt a viszontbiztosítás tartalékcsökkentő hatását ezeknél a járadékosoknál olyan módon vettük csak figyelembe, hogy a KGFB nettó kártartalék kiszámításakor, a kifutási háromszögbe a járadék indulásának időpontjában számolt SI-es járadéktartalékot tettük be csökkentve a viszontbiztosítóra eső résszel. A könyvvizsgáló tanácsára 2020 év végi számolás óta az SII-es LoB 34-as járadéktartalék kiszámításakor is figyelembe vettük a viszontbiztosítás tartalékcsökkentő hatását.

Szerződés szinten számoljuk a pénzáramot.

A kockázati ráhagyás számolása hasonló a nem-élet ágazatokéhoz.

D.2.4 SLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI ÁGAZAT

EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁS (LOB 29)

	Egészségbiztosítás
Bruttó legjobb becslés	-26 079 057
Legjobb becslés viszontbiztosításból származó fedezetrésze	-130 027
Kockázati ráhagyás	943 138
Bruttó biztosítástechnikai tartalék	-25 135 919

Ehhez az ágazathoz soroljuk a kritikus betegségi, rokkantsági, kórházi napidíjas és műtéti biztosításokat.

Szerződés szinten számoljuk a pénzáramot, a 30-as ágazatnál leírtakhoz hasonlóan. A kockázati ráhagyást a pénzáram felhasználásával számoljuk.

**D.2.5 A SZOLVENCIA II ELVEKEN NYUGVÓ ÉS A PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓBAN SZEREPLŐ
TARTALÉKOK ÖSSZEHASONLÍTÁSA****NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSOK ÉS NSLT EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁS**

	Számviteli tartalék	SII alapú tartalék
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	17 809 086	14 636 287
Jövedelembiztosítás	1 098 424 662	501 069 654
Gépjármű-felelősségbiztosítás	11 483 232 536	11 442 677 387
Egyéb gépjármű-biztosítás	1 794 530 126	1 614 301 355
Tengeri, légi és szállítási biztosítás	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	3 218 820 103	2 245 014 282
Általános felelősségbiztosítás	905 543 798	248 958 530
Segítségnyújtás	0	0
Nem-élet ágazat összesen	18 518 360 310	16 066 657 495

A számviteli tartalék tartalmazza a meg nem szolgált díjak tartalékát, a függőkár tartalékot (tételes és IBNR), az eredménytől független díj visszatérítési tartalékot és a törlési tartalékot. Az SII alapú tartalék tartalmazza a díjtartalékot, a kártartalékot és a kockázati ráhagyást.

Az SI-es tartalék jelentősen meghaladja az SII-es tartalékot. Ennek fő oka az, hogy SI-es tételes függőkár tartalékok nagyon óvatos módon vannak megképezve, ami az SI-es IBNR tartalék nagyságára is kihat, továbbá SI-es értelemben nem vehetjük figyelembe a pénz időértékét (vagyis nincs diszkontálás).

A GFB ágazat esetén – a korábban szintén jelentős eltérés – lecsökkent 2025-ben. Ez a Biztosító tudatos döntése volt, hogy a számviteli (SI) tartalékokat jobban közelítse a várható kifizetésekhez (SII tartalék).

SII értelemben azonban kötelező a legjobb becslés alkalmazása a biztosítástechnikai tartalékok képzésekor, amiket a biztosító nem a becsült kárnagyságok, hanem a múltbeli tényleges kárkifizetések alapján számol.

ÉLETBIZTOSÍTÁSOK

	Számviteli tartalék	SII alapú tartalék
Egészségbiztosítás (29)	2 334 936	-25 135 919
Nyereségrészesedéssel járó biztosítás (30)	5 424 945 290	4 973 597 928
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás (31)	203 761 969 340	151 554 477 993
Egyéb életbiztosítások (32)	592 870 913	-526 658 537
Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok (34)	1 323 327 633	1 009 843 629
Élet ágazat összesen	211 105 448 111	156 986 125 094

A számviteli tartalék tartalmazza a meg nem szolgáltat díjak tartalékát, a matematikai (életbiztosítási díj) tartalékot, a függőkár tartalékot (tétéles és IBNR), az eredménytől függő díj visszatérítési tartalékot a törlési tartalékot és a 31-es számú ágazat esetében a Unit-linked életbiztosítások tartalékát. Az SII alapú tartalék tartalmazza a legjobb becslést és a kockázati ráhagyást. A 30. ágazat legjobb becslése tartalmazza a jövőbeli nyereségrészesedés miatti szolgáltatások (FDB) és az opciók és garanciák (O&G) értékét is.

Látható, hogy hasonlóan a nem-életbiztosításokhoz, az SI-es tartalék magasabb.

A SLT Egészségbiztosítási ágazat (LoB 29) az életbiztosításokhoz hasonló értékelése miatt ebben fenti a táblában szerepel.

A nyereségrészesedéssel járó termékeinknél a következő technikai kamatok vannak: 0%, 1,5%, 2,3%, 2,9%, 3,5%,4,5%,5,5%. A lenti táblázat technikai kamatonként mutatja a nyereségrészesedéssel járó életbiztosítások SI-es díjtartalékát és SII-es legjobb becslését, ebben az esetben a legjobb becslés nem tartalmazza a jövőbeli többelhozamból eredő szolgáltatások jelenértékét, az opciók és garanciák árát, továbbá a tétéles függőkár tartalékot sem.

Garantált technikai kamat	SI-es díjtartalék	SII-es legjobb becslés (FDB, O&G és tétéles függőkár nélkül)
0,00%	122 083 976	117 315 009
1,50%	332 791 267	332 791 267
2,30%	69 388 517	57 488 579
2,90%	2 228 528 587	1 807 917 758
3,50%	962 095 565	860 667 152
4,50%	891 805 660	883 972 001
5,50%	45 750 987	76 635 536
Összesen	4 652 444 560	4 136 787 303

D.2.6 VOLATILITÁSI KIIGAZÍTÁS HATÁSA

2024_Q1 től a Signal Iduna Biztosító az SII-es számítások során nem alkalmazza a volatilitási kiigazítással készített EIOPA kockázatmentes hozamgörbéjét.

D.3 EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

D.3.1 EGYÉB, NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉK

Ez a *nem biztosítástechnikai tartalék* nem tartalmaz éven túli kötelezettséget. Nem merült fel olyan körülmény, mely indokolná, hogy SII-ben átértékeljük a tartalékot.

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Egyéb, nem biztosítástechnikai tartalék (céltartalék)</i>	263 084 073	263 084 073

D.3.2 BIZTOSÍTÁSI KÖTVÉNYTULAJDONOSOK ÉS KÖZVETÍTŐK FELÉ FENNÁLLÓ KÖTELEZETTSÉGEK

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Biztosítási kötvénytulajdonosok és közvetítők felé fennálló kötelezettségek</i>	3 661 383 755	3 661 383 755

A biztosítási kötvénytulajdonosok és közvetítők felé fennálló kötelezettségek

- biztosítási kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló kötelezettségek
 - o folyó kárkifizetés és díjkötelezettség
 - o olyan díjak, melyek a biztosítási időszak előtt folytak be
- közvetítőkkel szemben fennálló kötelezettségek – folyó jutalék kifizetések, melyekről még nem érkezett meg a számla, illetve, ha a számla megérkezett, a kifizetés még nem történt meg.

Mivel folyó, rövid lejáratú, számlával, egyéb dokumentummal alátámasztott kötelezettségekről van szó, az SII érték megegyezik az LG értékkel.

D.3.3 VISZONTBIZTOSÍTÁSI KÖTELEZETTSÉGEK

Folyó *viszontbiztosítási kötelezettségek (VB)*. A VB szerződések alapján kétszer számolunk el pénzben a VB partnerekkel, a VB díjat ellenben negyedévente képezzük. Ezért nem értékeljük felül az LG értéket.

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Viszontbiztosítási kötelezettségek</i>	396 525 687	396 525 687

D.3.4 EGYÉB, NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI KÖTELEZETTSÉGEK

Egyéb, nem biztosítástechnikai kötelezettségek folyó kötelezettségek, mint bér, adó, szállítói számlakifizetések. Az SII érték egyenlő az LG értékkel.

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Egyéb, nem biztosítástechnikai kötelezettségek</i>	1 846 947 937	1 846 947 937

D.3.5 EGYÉB, MÁSHOVÁ NEM SOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

KÖTELEZETTSÉG	SII	LG
<i>Egyéb, máshová nem sorolt kötelezettségek</i>	1 390 923 580	1 070 584 666

Egyéb, máshová nem sorolt kötelezettségeknél az LG értékben a passzív időbeli elhatárolások (szerződés, számlák alapján elhatárolt költségek) és a befektetések ársíója szerepel. Ez utóbbi az SII-ben feloldásra kerül, mivel a befektetések értékelése tartalmazza ezt. A különbség az LG és SII érték között ez a feloldás, illetve az SII értéknél szerepel az ingatlan bérleti szerződéssel kapcsolatos jövőbeli kötelezettség.

E Tőkekezelés

E.1 SZAVATOLÓ TŐKE

E.1.1 SAJÁTTŐKE (RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ SZAVATOLÓ TŐKE) ÖSSZETÉTELE

A lenti tábla a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. sajáttőkéjének struktúráját tartalmazza 2025 év végén.

Alapvető saját tőke	Összesen	Tier 1 – korlátozás nélkül	Tier 1 - korlátozással	Tier 2	Tier 3
Jegyzett tőke	1 837 860 000	1 837 860 000	0	0	0
Tőketartalék	3 173 539 216	3 173 539 216	0	0	0
Rekonsziliált tartalék	43 136 645 310	43 136 645 310	0	0	0
Saját tőke	48 148 044 526	48 148 044 526	0	0	0

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. csak Tier1 csoportba tartozó sajáttőke elemmel rendelkezik. A tőkeelemekkel korlátozás nélkül rendelkezhetünk.

A lenti tábla a különböző mérlegtételeknek a Szolvencia II alapokon számolt piaci szemléletű és a számviteli beszámolóban lévő mérleg közötti eltérését mutatja:

SI Saját tőke		5 688 298 410
Eszközök (SII érték mínusz SI érték)	Immateriális eszközök	-4 794 690 051
	Részesedések	3 088 739 000
	Tárgyi eszközök	148 457 151
	Nem listázott részvények	998 004
	Kötvények	-702 643 431
	Befektetési alapok	45 636 569
	Viszontbiztosítási fedezet	-399 982 031
	Egyéb eszközök	-7 711 425 854
	Σ Eszközök értékének változása	-10 324 910 643
Kötelezettségek (SII érték mínusz SI érték)	Biztosítástechnikai tartalék-nem életbiztosítás	-1 851 175 009
	Biztosítástechnikai tartalék-egészségbiztosítás	-627 998 662
	Biztosítástechnikai tartalék-életbiztosítás (kivéve UL)	-1 884 360 816
	Biztosítástechnikai tartalék- UL	-52 207 491 346
	Nyugdíj kötelezettségek	0
	Halasztott adó kötelezettségek	3 466 030 159
	Egyéb kötelezettségek	320 338 914
	Σ Kötelezettségek értékének változása	-52 784 656 759
SII saját tőke		48 148 044 526

	2025.01.01	2025.12.31
Szavatolótőke	37 298 380 534	48 148 044 526
Egyéb alapvető szavatolótőke elemek	5 011 399 216	5 011 399 216
Rekonsziliációs tartalék	32 286 981 318	43 136 645 310

A 2025-es év során a rekonsziliációs tartalék 10 850 millió Ft-tal növekedett. A számviteli eredményben szereplő sajáttőke 1 405 millió Ft-tal növekedett.

E.2 SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET ÉS MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET

E.2.1 A SZAVATOLÓTŐKE-SZÜKSÉGLET RÉSZLETEZÉSE

A lenti táblázat az egyes kockázati modulok szavatolótőke-szükségletét mutatja.

	Nettó szavatolótőke szükséglet	Bruttó szavatolótőke szükséglet
Piaci kockázat	13 987 409 712	13 978 428 658
Partner nemfizetési kockázat	880 776 799	880 776 799
Életbiztosítási kockázat	21 716 277 763	21 730 200 743
Egészségbiztosítási kockázat	975 605 709	975 605 709
Nem-életbiztosítási kockázat	7 468 588 283	7 468 588 283
Diverzifikációs hatás	-13 899 737 146	-13 899 465 964
Alapvető szavatolótőke szükséglet	31 128 921 120	31 134 134 229

A SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt. a Standard Formula alapján számolja a szavatolótőke-szükségletét, nem használ semmilyen belső modellt, sem egyszerűsített számolást, sem biztosító specifikus paramétereit.

A következő részmodulokra számolunk szavatolótőke-szükségletet:

Piaci kockázatok: részvény, kamatláb, kamatrés, koncentrációs, ingatlanpiaci és valuta kockázatok.

Életbiztosítási kockázatok: halandósági, hosszú élet, rokkantság, költség, felülvizsgálati, törlési és katasztrófa kockázatok.

SLT Egészségbiztosítási kockázatok: betegség, költség, törlési, halandósági és katasztrófa kockázatok

NSLT Egészségbiztosítási kockázatok: díj, tartalék, törlési és katasztrófa kockázatok.

Nem-életbiztosítási kockázatok: díj, tartalék, törlési és katasztrófa kockázatok.

A lenti táblázat a kockázati modulok szavatolótőke-szükségletének változását mutatja 2025-ben. (2024-ban 33%-kal növekedett az alapvető szavatolótőke-szükséglet.)

	nyitó nettó szavatolótőke szükséglet	záró nettó szavatolótőke szükséglet	Éves változás
Piaci kockázat	9 023 408 449	13 987 409 712	55%
Partner nemfizetési kockázat	738 867 193	880 776 799	19%
Életbiztosítási kockázat	18 394 855 816	21 716 277 763	18%
Egészségbiztosítási kockázat	1 054 732 648	975 605 709	-8%
Nem-életbiztosítási kockázat	6 311 653 158	7 468 588 283	18%
Diverzifikációs hatás	-10 979 714 440	-13 899 737 146	27%
Alapvető szavatolótőke szükséglet	24 543 802 823	31 128 921 120	27%

A piaci kockázat növekedett 2025-ben a legnagyobb mértékben.

E.2.2 MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET RÉSZLETEZÉSE

	2025.12.31
Lineáris Minimális szavatolótőke szükséglet	4 888 644 203
Szavatolótőke szükséglet	30 337 375 581
MCR felső korlát	13 651 819 011
MCR alsó korlát	7 584 343 895
Összetett MCR	7 584 343 895
Abszolút alsó korlát MCR	3 140 000 000
Minimális szavatolótőke szükséglet	7 584 343 895

MELLÉKLET**1. MÉRLEG**

S.02.01.02 MÉRLEG		Szolvencia II szerinti érték	Számveteli törvényben előírt érték
Eszközők			
Goodwill (Cégtérték)	R0010		-
Halasztott szerzési költségek	R0020		-
Immateriális javak	R0030	-	4 794 690 051
Halasztott adókövetelések	R0040	-	-
Nyugdíjszolgáltatások többlete	R0050	-	-
Saját használatú ingatlanok, gépek és berendezések	R0060	657 607 055	509 149 904
Befektetések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök kivételével)	R0070	21 552 223 868	19 119 493 726
Ingatlanok (a saját használatú ingatlanok kivételével)	R0080	-	-
Kapcsolt vállalkozásokban fennálló részesedési viszonyok, ideértve a részesedéseket is	R0090	3 248 739 000	160 000 000
Részvények	R0100	1 205 157	207 153
Részvények – tőzsdén jegyzett részvények	R0110	-	-
Részvények – tőzsdén nem jegyzett részvények	R0120	1 205 157	207 153
Kötvények	R0130	18 249 364 506	18 952 007 937
Államkötvények	R0140	18 249 364 506	18 952 007 937
Vállalati kötvények	R0150	-	-
Strukturált értékpapírok	R0160	-	-
Biztosítókkal fedezett értékpapírok	R0170	-	-
Kollektív befektetési vállalkozások	R0180	52 915 205	7 278 636
Származtatott termékek	R0190	-	-
Betétek a készpénz-egyenértékesek kivételével	R0200	-	-
Egyéb befektetések	R0210	-	-
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó eszközök	R0220	201 493 191 090	201 493 191 090
Hitelek és jelzáloghitelek	R0230	14 558 315	14 558 315
Biztosítási kötvényekhez kapcsolódó hitelek	R0240	732 000	732 000
Magánszemélyeknek nyújtott hitelek és jelzáloghitelek	R0250	13 826 315	13 826 315
Egyéb hitelek és jelzáloghitelek	R0260	-	-
A viszontbiztosítási szerződésekkel megtérülő összegek, melyekből:	R0270	955 176 827	1 355 158 858
Nem-életbiztosítási és nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0280	507 550 101	555 973 531
Nem-életbiztosítás az egészségbiztosítás kivételével	R0290	557 344 242	478 550 271
Nem-életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítás	R0300	49 794 141	77 423 260
Életbiztosítási és életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével.	R0310	447 626 726	799 185 327
Életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosítási szerződések	R0320	130 027	31 207
Életbiztosítási szerződések, az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével	R0330	447 756 753	799 154 120
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0340	-	-
Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből származó letéti követelések	R0350	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni követelések	R0360	2 812 239 713	2 812 239 713
Viszontbiztosítási követelések	R0370	2 760 256	2 760 256
Követelések (kereskedési, nem biztosítási)	R0380	361 939 115	361 939 115
Saját részvények (közvetlenül birtokolt)	R0390	-	-
Szavatolótoke-elemek vagy lehívott, de még be nem fizetett induló tőke tekintetében esedékes összegek	R0400	-	-
Készpénz és készpénz-egyenértékesek	R0410	3 564 670 667	3 564 670 667
Egyéb, máshol ki nem mutatott eszközök	R0420	811 355 400	8 522 781 254
Eszközők összesen	R0500	232 225 722 306	242 550 632 949

S.02.01.02 MÉRLEG		Szolvencia II szerinti érték	Számviteli törvényben előírt érték
Kötelezettségek			
Biztosítástechnikaitartalékok – nem-életbiztosítási szerződések	R0510	16 066 657 495	18 518 360 310
Biztosítástechnikai tartalékok – nem-életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási szerződések kivételével)	R0520	15 550 951 554	17 402 126 563
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0530	-	
Legjobb becslés	R0540	14 713 184 049	
Kockázati ráhagyás	R0550	837 767 505	
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (a nem-életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0560	515 705 940	1 116 233 747
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0570	-	
Legjobb becslés	R0580	400 184 656	
Kockázati ráhagyás	R0590	115 521 284	
Biztosítástechnikai tartalékok – életbiztosítási szerződések (az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések kivételével)	R0600	5 431 647 101	7 343 478 771
Biztosítástechnikai tartalékok – egészségbiztosítási szerződések (az életbiztosításhoz hasonló szerződések)	R0610	- 25 135 919	2 334 936
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0620	-	
Legjobb becslés	R0630	- 26 079 057	
Kockázati ráhagyás	R0640	943 138	
Biztosítástechnikai tartalékok – Életbiztosítási szerződések (az egészségbiztosítási és az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás kivételével)	R0650	5 456 783 020	7 341 143 836
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0660	-	
Legjobb becslés	R0670	5 320 756 743	
Kockázati ráhagyás	R0680	136 026 277	
Biztosítástechnikai tartalékok – indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződések	R0690	151 554 477 993	203 761 969 340
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0700	-	
Legjobb becslés	R0710	136 408 869 418	
Kockázati ráhagyás	R0720	15 145 608 575	
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok	R0730		-
Függő kötelezettségek	R0740	-	-
A biztosítástechnikai tartalékokon kívüli tartalékok	R0750	263 084 073	263 084 073
Nyugdíj-szolgáltatási kötelezettségek	R0760	-	-
Viszontbiztosítókkal szembeni letéti követelések	R0770	-	-
Halasztott adókötelezettség	R0780	3 466 030 159	-
Származtatott pénzügyi kötelezettségek	R0790	-	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségek	R0800	-	-
Hitelintézetekkel szemben fennálló kötelezettségektől eltérő pénzügyi kötelezettségek	R0810	-	-
Biztosítókkal és biztosításközvetítőkkal szembeni kötelezettségek	R0820	3 661 383 755	3 661 383 755
Viszontbiztosítási kötelezettségek	R0830	396 525 687	396 525 687
Kötelezettségek (kereskedési nem biztosítási)	R0840	1 846 947 937	1 846 947 937
Alárendelt kötelezettségek	R0850	-	-
Az alapvető szavatolótőkéhez nem tartozó alárendelt kötelezettségek	R0860	-	-
Az alapvető szavatolótőkéhez tartozó alárendelt kötelezettségek	R0870	-	-
Egyéb, másol nem ki mutatott kötelezettségek	R0880	1 390 923 580	1 070 584 666
Kötelezettségek összesen	R0900	184 077 677 780	236 862 334 539
Az eszközök kötelezettségeket meghaladó többlete	R1000	48 148 044 526	5 688 298 410

S.05.01.02 Biztosítási díjak, kárigények és ráfordítások üzletáganként		A következő üzletágakban:életbiztosítási kötelezettségek						Élet- viszontbiztosítási kötelezettségek		Összesen
		Egészségbizto- sítás	Nyereségrésze-sedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítás	Egyéb életbiztosítás	Nem-életbiztosítási szerződések eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járdékok	Nem-életbiztosítási szerződések eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járdékok	Egészség- viszontbiztosít- ás	Élet- viszontbiztosítás	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Dijelőírás										
Bruttó	R1410	1 731 695	372 424 309	43 335 405 259	643 288 736	0	0	0	0	44 352 849 999
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nettó	R1500	0	1 168 018 751	19 328 459 859	131 345 201	0	-13 641 037	0	0	20 614 182 774
Megszolgált díj										
Bruttó	R1510	0	1 168 018 751	19 328 459 859	119 039 182	0	-52 645 388	0	0	20 562 872 404
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	6 075 187	273 067 382	9 409 827 094	428 447 156	0	3 219 889	0	0	10 120 636 707
Nettó	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kárráfordítás										
Bruttó	R1610	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	77 978	88 626 445	884 832 801	62 181 028	0	0	0	0	1 035 718 251
Nettó	R1700	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb biztosítástechnikai tartalékokat érintő változások										
Bruttó	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	236	2 770 339	117 249 588	570 337	0	364 348	0	0	120 954 848
Nettó	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Felmerült költségek	R1900	0	9 049 746	141 054 250	6 118 014	0	2 855 541	0	0	159 077 550
Egyéb költségek	R2500									0
Összes költség	R2600									0

3. BIZTOSÍTÁSI DÍJAK, KÁRIGÉNYEK ÉS KÖLTSÉGEK ORSZÁGONKÉNT

S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként (nem-életbiztosítási kötelezettségek)		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország	Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország
		C0080	C0090	C0140
Díjelőírás				
Bruttó -Direkt biztosítás	R0110	29 552 876 871	29 552 876 871	29 552 876 871
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0120	-	-	-
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0130	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0140	2 007 496 617	2 007 496 617	2 007 496 617
Nettó	R0200	27 545 380 254	27 545 380 254	27 545 380 254
Megszolgált díj				
Bruttó -Direkt biztosítás	R0210	28 030 133 385	28 030 133 385	28 030 133 385
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0220	-	-	-
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0230	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0240	2 006 611 509	2 006 611 509	2 006 611 509
Nettó	R0300	26 023 521 876	26 023 521 876	26 023 521 876
Kárráfordítás				
Bruttó -Direkt biztosítás	R0310	14 509 886 869	14 509 886 869	14 509 886 869
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0320	-	-	-
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0330	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0340	376 675 750	376 675 750	376 675 750
Nettó	R0400	14 133 211 119	14 133 211 119	14 133 211 119
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai				
Bruttó -Direkt biztosítás	R0410	-	-	-
Bruttó - Aktív arányos viszontbiztosítás	R0420	-	-	-
Bruttó - Aktív nem arányos viszontbiztosítás	R0430	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R0440	-	-	-
Nettó	R0500	-	-	-
Felmerült költségek	R0550	11 732 470 094	11 732 470 094	11 732 470 094
Egyéb költségek	R1200			-
Összes költség	R1300			11 732 470 094

S.05.02.01 Biztosítási díjak, kárigények és költségek országonként (életbiztosítási kötelezettségek)		Székhely szerinti ország	Az öt legjelentősebb ország	Az öt legjelentősebb ország és a székhely szerinti ország
		C0220	C0230	C0280
Díjelőírás				
Bruttó	R1410	44 511 450 473	44 511 450 473	44 511 450 473
Viszontbiztosítók részesedése	R1420	69 663 858	69 663 858	69 663 858
Nettó	R1500	44 441 786 615	44 441 786 615	44 441 786 615
Megszolgált díj				
Bruttó	R1510	44 422 322 556	44 422 322 556	44 422 322 556
Viszontbiztosítók részesedése	R1520	69 472 557	69 472 557	69 472 557
Nettó	R1600	44 352 849 999	44 352 849 999	44 352 849 999
Kárráfordítás				
Bruttó	R1610	20 614 182 774	20 614 182 774	20 614 182 774
Viszontbiztosítók részesedése	R1620	51 310 370	51 310 370	51 310 370
Nettó	R1700	20 562 872 404	20 562 872 404	20 562 872 404
Egyéb biztosítástechnikai tartalékok változásai				
Bruttó	R1710	-	-	-
Viszontbiztosítók részesedése	R1720	-	-	-
Nettó	R1800	-	-	-
Felmerült költségek	R1900	10 120 636 707	10 120 636 707	10 120 636 707
Egyéb költségek	R2500			-
Összes költség	R2600			10 120 636 707

4. ÉLETBIZTOSÍTÁSI ÉS EGÉSZSÉGBIZTOSÍTÁSI SLT BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok		Nyereség-részesedéssel járó biztosítás	Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött biztosítás			Egyéb életbiztosítás		
				Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések		Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések
			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-			-		
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-	-			-		
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok								
Legjobb becslés								
Bruttó legjobb becslés	R0030	4 870 040 358		136 408 869 418				-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partnernemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	-		-	-	-	40 774 182	-
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések – összesen	R0090	4 870 040 358		136 408 869 418	-	-	497 326 645	-
Kockázati ráhagyás	R0100	103 557 569	15 145 608 575			11 442 290		
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra								
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-			-		
Legjobb becslés	R0120	-		-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-			-		
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	4 973 597 928	151 554 477 993			- 526 658 537		

S.12.01.02 Életbiztosítási és egészségbiztosítási SLT biztosítástechnikai tartalékok		Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségektől eltérő biztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Aktív viszontbiztosítás	Összesen (Életbiztosítási szerződések az egészségbiztosítási szerződések kivételével, a befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésekkel együtt)	Egészségbiztosítás (direkt biztosítás)			Nem-életbiztosítási szerződésekből eredő és egészségbiztosítási kötelezettségekhez kapcsolódó járadékok	Egészségbiztosítás (aktív viszontbiztosítás)	Összesen (életbiztosításhoz hasonló egészségbiztosításo k)			
						Opciót és garanciát nem tartalmazó szerződések	Opciót vagy garanciát tartalmazó szerződések						
					C0090	C0100	C0150				C0160	C0170	C0180
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-			-	-	-			
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0020	-	-	-	-			-	-	-			
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok													
Legjobb becslés													
Bruttó legjobb becslés	R0030	-	-	141 729 626 161		- 26 079 057	-	-	-	26 079 057			
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen, a partnernemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kiigazítás után	R0080	488 530 934	-	141 281 869 408		- 25 949 030	-	-	-	25 949 030			
Legjobb becslés mínusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések – összesen	R0090	500 286 277	-	15 281 634 852		-	-	-	-	943 138			
Kockázati ráhagyás	R0100	-	-	-				-	-	-			
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra													
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0110	-	-	-				-	-	-			
Legjobb becslés	R0120	-	-	-				-	-	-			
Kockázati ráhagyás	R0130	-	-	-				-	-	-			
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0200	1 009 843 629	-	157 011 261 013	-	25 135 919		-	-	25 135 919			

5. NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI SZERZŐDÉSEKHEZ KAPCSOLÓDÓ BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI TARTALÉKOK

S.17.01.02. Nem-életbiztosítási szerződésekhez kapcsolódó biztosítástechnikai tartalékok		Direkt biztosítás és aktív arányos viszontbiztosítás											Aktív nem arányos viszontbiztosítás				Nem-életbiztosítási kötelezettségek összesen	
		Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás	Jövedelembiztosítás	Üzemi balesetbiztosítás	Gépjármű-felelősségbiztosítás	Egyéb gépjármű-biztosítás	Tengeri, légi és szállítási biztosítás	Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása	Általános felelősségbiztosítás	Hitel- és kezességvállalási biztosítás	Jogvédelmi biztosítás	Segélynyújtás	Különböző pénzügyi veszteségek	Nem arányos egészségviszontbiztosítás	Nem arányos baleset viszontbiztosítás	Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás		Nem arányos vagyonviszontbiztosítás
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékok	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, az egy összegben kiszámított biztosítástechnikai tartalékokhoz kapcsolódó, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kifizetés után	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A legjobb becslés és a kockázati ráhagyás összegeként kiszámított biztosítástechnikai tartalékok																		
Legjobb becslés																		
Díjtartalékok																		
Bruttó	R0060	11 357 669	65 400 265	-	4 243 415 199	937 203 456	-	1 283 482 449	48 884 172	-	-	-	-	-	-	-	-	6 589 743 210
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kifizetés után	R0140	-	78 773 420	-	29 104 930	-	-	517 834 412	8 054 946	-	-	-	-	-	-	-	-	575 557 848
Díjtartalékok nettó legjobb becslése	R0150	11 357 669	144 173 685	-	4 214 310 269	937 203 456	-	1 801 316 862	56 939 117	-	-	-	-	-	-	-	-	7 165 301 058
Függőkár-tartalék																		
Bruttó	R0160	-	323 426 722	-	6 582 817 384	590 131 567	-	840 587 464	186 662 358	-	-	-	-	-	-	-	-	8 523 625 495
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítés miatti várható veszteségekkel való kifizetés után	R0240	-	28 979 279	-	845 521 305	-	-	208 607 366	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 083 107 950
Függőkár-tartalék nettó legjobb becslése	R0250	-	294 447 443	-	5 737 296 079	590 131 567	-	631 980 098	186 662 358	-	-	-	-	-	-	-	-	7 440 517 546
Legjobb becslés összesen – bruttó	R0260	11 357 669	388 826 987	-	10 826 232 582	1 527 335 023	-	2 124 069 914	235 546 530	-	-	-	-	-	-	-	-	15 113 368 705
Legjobb becslés összesen – nettó	R0270	11 357 669	438 621 128	-	9 951 606 348	1 527 335 023	-	2 433 296 960	243 601 476	-	-	-	-	-	-	-	-	14 605 818 604
Kockázati ráhagyás	R0280	3 278 618	112 242 667	-	616 444 804	86 966 332	-	120 944 368	13 412 000	-	-	-	-	-	-	-	-	953 288 789
Az átmeneti intézkedések hatása a biztosítástechnikai tartalékokra																		
Egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Legjobb becslés	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kockázati ráhagyás	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen																		
Biztosítástechnikai tartalékok – Összesen	R0320	14 636 287	501 069 654	-	11 442 677 387	1 614 301 355	-	2 245 014 282	248 958 530	-	-	-	-	-	-	-	-	16 066 657 495
Viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egységek szerződéseiből és pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összege, a partner-nemteljesítésből eredő várható veszteségek miatti kifizetés után	R0330	-	49 794 141	-	874 626 234	-	-	309 227 047	8 054 946	-	-	-	-	-	-	-	-	507 550 101
Biztosítástechnikai tartalékok minusz a viszontbiztosítási szerződésekből / különleges célú gazdasági egység szerződéseiből és a pénzügyi viszontbiztosítási szerződésekből való megtérülések összesen	R0340	14 636 287	550 863 794	-	10 568 051 152	1 614 301 355	-	2 554 241 329	257 013 476	-	-	-	-	-	-	-	-	15 559 107 393

6. NEM-ÉLETBIZTOSÍTÁSI KÁRIGÉNYEK

Nem-életbiztosítási üzletágak összesen

Bruttó kifizetett kárigény (nem kumulatív)

(abszolút összeg)

ÉV		Kifizetési év															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Korábbi évek	R0100																
N-14	R0110	1 415 835 113	475 838 122	93 761 457	48 182 083	25 694 724	18 996 211	16 609 051	- 220 000	- 240 000	- 110 000	-	- 90 529	- 23 400	-	-	-
N-13	R0120	1 627 628 867	632 828 359	89 777 836	55 571 354	4 022 149	8 865 384	2 447 244	7 363 790	359 116	70 034	-	123 558	-	-	-	-
N-12	R0130	2 043 958 246	623 891 634	74 557 282	92 534 889	131 971 343	41 345 746	1 289 119	12 142 138	1 807 042	3 752 939	- 163 260	- 192 445	- 251 521	-	-	-
N-11	R0140	2 090 908 774	604 201 820	118 082 730	32 455 265	5 996 800	25 404 838	5 477 632	- 195 000	- 195 000	1 484 205	305 440	-	-	-	-	-
N-10	R0150	2 315 607 877	655 856 914	133 975 314	108 072 115	17 208 964	43 956 663	6 109 700	15 679 185	774 525	578 187	86 000	-	-	-	-	-
N-9	R0160	2 746 647 178	852 680 269	298 866 254	38 621 851	18 412 572	10 788 909	- 624 048	166 696	240 264 369	137 335 699	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	3 384 896 794	1 026 826 573	138 464 280	226 064 362	34 777 488	201 841 102	604 613	17 834 424	3 302 972	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	3 190 347 363	1 072 643 242	633 351 817	175 765 011	66 292 938	53 470 973	204 020 748	65 226 057	-	-	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	3 467 986 762	977 764 524	487 705 878	251 482 602	89 442 708	57 773 553	31 200 116	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	3 407 693 435	980 951 104	205 935 539	286 340 420	125 764 364	82 470 244	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	3 520 726 088	1 241 128 450	863 214 857	122 362 378	28 119 135	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	4 204 347 548	1 420 492 698	355 103 340	301 006 140	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-2	R0230	4 640 288 960	1 469 301 870	171 180 006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-1	R0240	4 946 310 359	2 421 945 984	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N	R0250	8 561 976 979	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Tárgyév	Évek összesítve
		C0170	C0180
Korábbi évek	R0100	-	-
N-14	R0110	-	2 094 232 832
N-13	R0120	-	2 429 057 691
N-12	R0130	- 251 521	3 026 643 152
N-11	R0140	-	2 883 927 504
N-10	R0150	86 000	3 297 905 444
N-9	R0160	137 335 699	4 343 159 749
N-8	R0170	3 302 972	5 034 612 608
N-7	R0180	65 226 057	5 461 118 149
N-6	R0190	31 200 116	5 363 356 143
N-5	R0200	82 470 244	5 089 155 106
N-4	R0210	28 119 135	5 775 550 908
N-3	R0220	301 006 140	6 280 949 726
N-2	R0230	171 180 006	6 280 770 836
N-1	R0240	2 421 945 984	7 368 256 343
N	R0250	8 561 976 979	8 561 976 979
Összesen:	R0260	11 803 597 811	73 290 673 170

Függőkár-tartalék bruttó nem diszkontált legjobb becslés (abszolút összeg)

Év		Kifutási év															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Korábbi évek	R0100																1 627 369
N-14	R0110	-	-	-	-	-	19 466 592	11 295 707	69 206 330	31 900 457	22 336 547	13 995 913	1 482 730	1 008 290	611 097	445 145	
N-13	R0120	-	-	-	-	45 536 103	20 643 835	76 700 852	40 602 534	21 697 450	16 200 777	10 230 584	1 330 897	808 111	564 450		
N-12	R0130	-	-	-	96 017 825	55 083 917	99 745 085	59 457 351	36 366 492	19 003 746	15 200 778	10 603 082	1 268 024	859 901			
N-11	R0140	-	-	179 938 003	112 072 419	140 315 463	75 216 608	49 794 877	28 861 432	16 940 322	13 628 071	8 916 537	1 272 005				
N-10	R0150	-	322 594 104	208 242 399	228 342 294	128 163 983	81 945 666	49 643 608	30 864 331	17 947 098	13 714 118	8 605 675					
N-9	R0160	1 350 718 286	400 373 094	424 823 662	224 104 218	148 769 945	85 867 981	54 474 691	32 844 051	19 996 574	16 917 629						
N-8	R0170	1 634 239 479	688 232 107	420 496 959	632 737 803	496 845 414	97 296 496	59 190 285	62 531 952	44 295 381							
N-7	R0180	1 744 441 788	629 137 625	441 240 868	242 043 733	160 441 270	92 857 834	134 654 941	103 148 460								
N-6	R0190	1 759 752 904	633 542 322	386 686 796	241 377 793	143 161 334	173 653 072	144 408 565									
N-5	R0200	1 812 789 421	593 434 056	341 857 117	222 312 886	210 960 069	165 179 616										
N-4	R0210	2 555 792 173	1 462 274 405	335 552 572	253 331 778	173 422 804											
N-3	R0220	1 693 879 387	680 168 260	446 436 229	297 257 355												
N-2	R0230	2 197 276 877	841 958 781	492 871 067													
N-1	R0240	2 989 086 695	1 448 218 105														
N	R0250	6 024 951 526															

		Év vége (diszkontált)
		C0360
Korábbi évek	R0100	1 431 445
N-14	R0110	340 491
N-13	R0120	422 961
N-12	R0130	652 212
N-11	R0140	957 816
N-10	R0150	8 024 827
N-9	R0160	15 254 585
N-8	R0170	40 841 951
N-7	R0180	94 953 957
N-6	R0190	130 092 152
N-5	R0200	144 553 792
N-4	R0210	150 767 032
N-3	R0220	257 119 415
N-2	R0230	429 076 161
N-1	R0240	1 263 704 818
N	R0250	5 474 757 069
Összesen:	R0260	8 012 950 684

7. HOSSZÚ TÁVÚ GARANCIÁKHOZ KAPCSOLÓDÓ ÉS ÁTMENETI INTÉZKEDÉSEK HATÁSA

S.22.01.21. A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések hatása		Hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések (step-by-step)									
		A hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedések alkalmazásá- val kapott összeg	Átmeneti intézkedések nélkül (biztosítástechnik ai tartalékokra)	Az átmeneti intézkedések biztosítástechnikai tartalékokra gyakorolt hatása	Átmeneti intézkedések nélkül (kamatláb- ra)	Az átmeneti intézkedések kamatláb- ra gyakorolt hatása	Volatilitási kiigazítás nélkül és egyéb átmeneti intézkedések nélkül	A nullára állított volatilitási kiigazítás hatása	Illeszkedési kiigazítás nélkül és minden más nélkül	A nullára állított illeszkedési kiigazítás hatása	Összes hosszú távú garanciákhoz kapcsolódó és átmeneti intézkedés hatása
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Biztosítástechnikai tartalékok	R0010	173 052 782 589	173 052 782 589	0	173 052 782 589	0	173 052 782 589	0	173 052 782 589	0	0
Alapvető szavatoló tőke	R0020	48 148 044 526	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	0
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0050	48 148 044 526	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	0
Szavatoló tőke-szükséglet	R0090	30 337 375 581	30 337 375 581	0	30 337 375 581	0	30 337 375 581	0	30 337 375 581	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából figyelembe vehető szavatoló tőke	R0100	48 148 044 526	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	48 148 044 526	0	0
Minimális tőkeszükséglet	R0110	7 584 343 895	7 584 343 895	0	7 584 343 895	0	7 584 343 895	0	7 584 343 895	0	0

8. SZAVATOLÓ TŐKE

S.23.01.01. Szavatoló tőke		Összesen	1. szint – korlátlan	1. szint – korlátozott	2. szint	3. szint
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Alapvető szavatoló tőke összege a más pénzügyi szektorbeli részesedések miatti, az (EU) 2015/35 felhatalmazáson alapuló rendelet 68. cikke szerinti levonások előtt						
Törzsrésztvény tőke (saját részvényekkel együtt)	R0010	1 837 860 000	1 837 860 000		0	
A törzsrésztvény tőkéhez kapcsolódó tőketartalék	R0030	3 173 539 216	3 173 539 216		0	
Induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0040	0	0		0	
Alárendelt egyesületi tagi számlák	R0050	0		0	0	0
Nyereségrészesedésből származó szavatoló tőke	R0070	0	0			
Elsőbbségi részvények	R0090	0		0	0	0
Az elsőbbségi részvényekhez kapcsolódó tőketartalék	R0110	0		0	0	0
Átértékelési tartalék	R0130	43 136 645 310	43 136 645 310			
Alárendelt kötelezettségek	R0140	0		0	0	0
A nettó halasztott adókövetelések értékével megegyező összeg	R0160	0				0
A felügyeleti hatóság által alapvető szavatoló tőkeként jóváhagyott, fent nem említett egyéb szavatoló tőke-elemek	R0180	0	0	0	0	0
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak						
A pénzügyi beszámolóban szereplő szavatoló tőke-elemek, amelyek átértékelési tartalékként nem kimutathatók és nem felelnek meg a szavatoló tőke Szolvencia II. szerinti kritériumainak	R0220	0				
Levonások						
A pénz- és hitelintézetekben fennálló részesedések miatti levonások	R0230	0	0	0	0	0
Összes alapvető szavatoló tőke a levonások után	R0290	48 148 044 526	48 148 044 526	0	0	0
Kiegészítő szavatoló tőke						
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan törzsrésztvény tőke	R0300	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan induló tőke, tagsági hozzájárulás vagy ezekkel egyenértékű alapvető szavatoló tőke-elemek biztosító egyesületek és egyesületi formához hasonlóan működő biztosítók esetén	R0310	0			0	
Igény szerint lehívható befizetetlen és lehívatlan elsőbbségi részvények	R0320	0			0	0
Jogilag kötelező erejű kötelezettségvállalás az alárendelt kötelezettségek igény szerinti lejegyzésére és kifizetésére	R0330	0			0	0
Akkreditív és garanciák a 2009/138/EK irányelv 96. cikkének (2) bekezdése szerint	R0340	0			0	
Akkreditív és garanciák, amelyek nem tartoznak a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (2) bekezdésének hatálya alá	R0350	0			0	0
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján	R0360	0			0	
Pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek – a 2009/138/EK irányelv 96. cikke (3) bekezdésének első albekezdése alapján előirtól eltérő pótlólagos tagi befizetési kötelezettségek	R0370	0			0	0
Egyéb kiegészítő szavatoló tőke-elemek	R0390	0			0	0
Kiegészítő szavatoló tőke összesen	R0400	0			0	0
Rendelkezésre álló és figyelembe vehető szavatoló tőke						
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0500	48 148 044 526	48 148 044 526	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfelelés szempontjából rendelkezésre álló szavatoló tőke összesen	R0510	48 148 044 526	48 148 044 526	0	0	
A szavatoló tőke-szükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0540	48 148 044 526	48 148 044 526	0	0	0
A minimális tőkeszükségletnek való megfeleléshez figyelembe vehető szavatoló tőke összesen	R0550	48 148 044 526	48 148 044 526	0	0	
Szavatoló tőke-szükséglet	R0580	30 337 375 581				
Minimális tőkeszükséglet	R0600	7 584 343 895				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a szavatoló tőke-szükséglet aránya	R0620	1,5871				
A figyelembe vehető szavatoló tőke és a minimális tőkeszükséglet aránya	R0640	6,3483				

10. MINIMÁLIS TŐKESZÜKSÉGLET**S.28.02.01. Minimális tőkeszükséglet – életbiztosítási és nem-életbiztosítási tevékenységet egyaránt végző biztosítók és viszontbiztosítók esetén**

	R0010	Nem-életbiztosítás	Életbiztosítás
		MCR _(NL, NL) Result	MCR _(NL, L) Result
		C0010	C0020
Lineáris formula komponens nem-életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan	R0010	3 666 376 596	0

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági segítség nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági segítség nélkül)	Nettó díjelőírás az utolsó 12 hónapban (viszontbiztosítás nélkül)
		C0030	C0040	C0050	C0060
Gyógyászati költségek térítésére vonatkozó biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0020	11 357 669	219 840 863	0	0
Jövedelembiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0030	438 621 128	2 511 844 619	0	0
Üzemi balesetbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0040	0	0	0	0
Gépjármű-felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0050	9 951 606 348	13 610 100 257	0	0
Egyéb gépjármű-biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0060	1 527 335 023	4 517 920 944	0	0
Tengeri, légi és szállítási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0070	0	0	0	0
Tűz- és egyéb vagyoni kár biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0080	2 433 296 960	5 780 895 731	0	0
Általános felelősségbiztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0090	243 601 476	904 777 840	0	0
Hitel- és kezességállalási biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0100	0	0	0	0
Jogvédelmi biztosítás és arányos viszontbiztosítás	R0110	0	0	0	0
Segítségnyújtás és arányos viszontbiztosítás	R0120	0	0	0	0
Különböző pénzügyi veszteségek biztosítása és arányos viszontbiztosítás	R0130	0		0	0
Nem arányos egészség-viszontbiztosítás	R0140	0	0	0	0
Nem arányos baleseti viszontbiztosítás	R0150	0		0	0
Nem arányos tengeri, légi és szállítási viszontbiztosítás	R0160	0		0	0
Nem arányos vagyon-viszontbiztosítás	R0170	0		0	0

	R0200	Nem-életbiztosítás	Életbiztosítás
		MCR(L, NL) Result	MCR(L, L) Result
		C0070	C0080
Lineáris formula komponens életbiztosítási és viszontbiztosítási kötelezettségekre vonatkozóan		0	1 222 267 607

		Nem-életbiztosítási tevékenység		Életbiztosítási tevékenység	
		Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó legjobb becslés és az egy összegben meghatározott biztosítástechnikai tartalékok (viszontbiztosítási/különleges célú gazdasági egység nélkül)	Nettó teljes kockázatotott tőke (viszontbiztosítás/különleges célú gazdasági egység nélkül)
		C0090	C0100	C0110	C0120
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – garantált szolgáltatások	R0210	0		4 770 961 326	
Nyereségrészesedéssel járó kötelezettségek – jövőbeni diszkrionális nyereségrészesedések	R0220	0		73 130 002	
Indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítási kötelezettségek	R0230	0		136 408 869 418	
Egyéb életbiztosítási (élet- viszontbiztosítási) és egészségbiztosítási (egészség- viszontbiztosítási) kötelezettségek	R0240	0		2 959 632	
Teljes kockázatotott tőke az életbiztosítási és élet- viszontbiztosítási kötelezettségek összessége tekintetében	R0250				135 172 228 558

A teljes minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		C0130
Lineáris MCR	R0300	4 888 644 203
SCR	R0310	30 337 375 581
MCR felső korlát	R0320	13 651 819 011
MCR alsó korlát	R0330	7 584 343 895
Kombinált MCR	R0340	7 584 343 895
MCR abszolút alsó korlát	R0350	3 140 000 000
Minimális tőkeszükséglet	R0400	7 584 343 895

Nem-életbiztosítási és életbiztosítási elvi minimális tőkeszükséglet kiszámítása

		Nem-életbiztosítás	Életbiztosítás
		C0140	C0150
Elvi lineáris MCR	R0500	3 666 376 596	1 222 267 607
Elvi szavatolótőke-szükséglet a többlettőke-szükséglet nélkül (az éves vagy legutóbbi számítás alapján)	R0510	22 752 370 430	7 585 005 151
Elvi MCR felső korlátja	R0520	10 238 566 693	3 413 252 318
Elvi MCR alsó korlátja	R0530	5 688 092 607	1 896 251 288
Elvi kombinált MCR	R0540	5 688 092 607	1 896 251 288
Elvi MCR abszolút alsó korlátja	R0550	1 570 000 000	1 570 000 000
Elvi MCR	R0560	5 688 092 607	1 896 251 288

11. A SIGNAL IDUNA BIZTOSÍTÓ ZRT. SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE 2025. 12. 31-ÉN

