



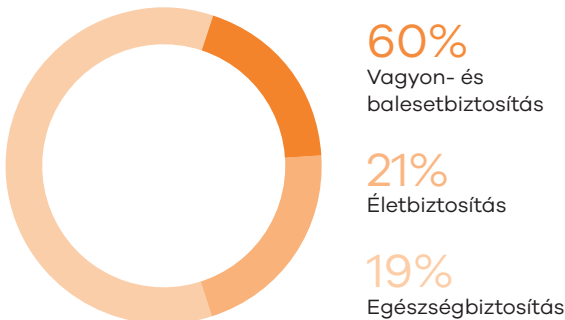
**együtt
jobb
életért**

UNIQA Európában

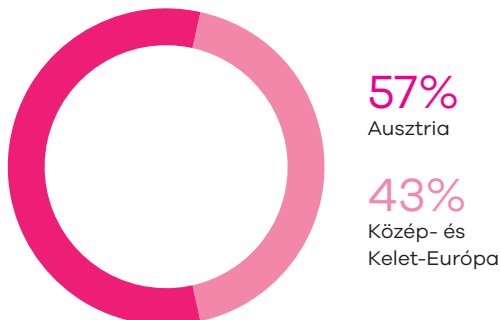
Az UNIQA-csoport az egyik vezető biztosítótársaság két fő piacán, Ausztriában és Közép- és Kelet-Európában (KKE). Több mint 21 000 alkalmazott és kizárólagos értékesítési partner több mint 17 millió ügyfelet szolgál ki 17 országban. Ausztriában közel 21%-os piaci részesedésével az UNIQA a második legnagyobb biztosítói csoport. Az UNIQA a közép- és kelet-európai régió 14 országában van jelen: Albániában, Bosznia-Hercegovinában, Bulgáriában, Csehországban, Észak-Macedóniában, Horvátországban, Koszovóban, Lengyelországban, Magyarországon, Montenegróban, Romániában, Szerbiában, Szlovákiában és Ukrajnában. Emellett svájci és liechtensteini biztosítótársaságok is tartoznak az UNIQA-csoporthoz.

A díjbevételek megoszlása

Kiegyensúlyozott portfólió ...



... a fő piacokon: Ausztriában és Közép-Kelet-Európában

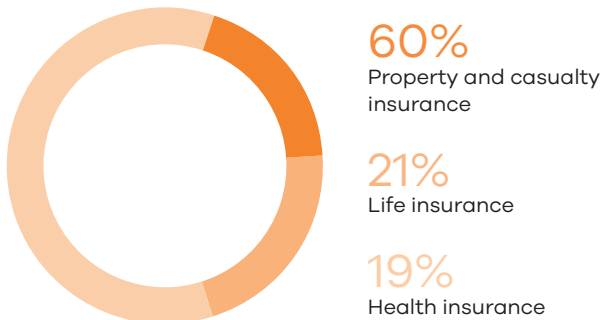


UNIQA in Europe

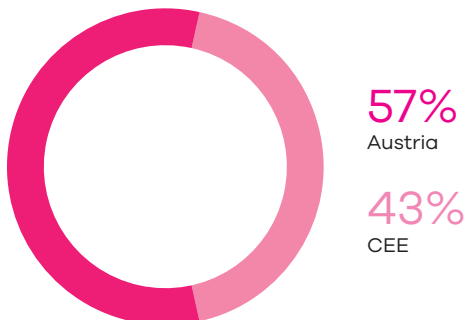
The UNIQA Group is one of the leading insurance companies in its two core markets of Austria and Central and Eastern Europe (CEE). Over 21,000 employees and exclusive sales partners serve more than 17 million customers across 17 countries. UNIQA is the second largest insurance group in Austria with a market share of about 21 per cent. In the CEE growth region, UNIQA is present in 14 markets: Albania, Bosnia and Herzegovina, Bulgaria, Croatia, Czechia, Hungary, Kosovo, Montenegro, North Macedonia, Poland, Romania, Serbia, Slovakia and Ukraine. In addition, insurance companies in Switzerland and Liechtenstein are also part of the UNIQA Group.

Premium distribution

Balanced portfolio ...



... in the core markets of Austria and CEE



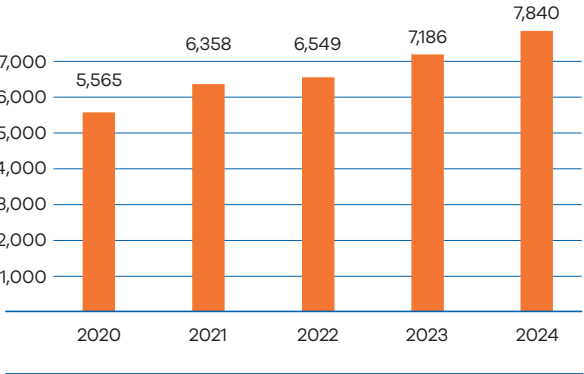
UNIQA Csoport számokban
UNIQA Group at a glance

A legfontosabb konszolidált számadatok (millió EUR) Consolidated key figures in € million	2024	2023	Változás Change
Díjbevétel ¹⁾ Premiums written ¹⁾	7 839,7	7 185,7	9,10%
• ebből: vagyon- és balesetbiztosítás of which property and casualty insurance	4 678,3	4 214,3	11,00%
• ebből: egészségbiztosítások of which health insurance	1 526,5	1 388,1	10,00%
• ebből: életbiztosítás of which life insurance	1 634,9	1 583,3	3,30%
Díjbevétel – UNIQA Ausztria ¹⁾ Premiums written UNIQA Austria ¹⁾	4 488,3	4 290,0	4,60%
Díjbevétel – UNIQA International ¹⁾ Premiums written UNIQA International ¹⁾	3 174,6	2 787,9	13,90%
Biztosításokból származó bevétel Insurance revenue	6 557,2	5 994,1	9,40%
• ebből: vagyon- és balesetbiztosítás of which property and casualty insurance	4 421,8	4 006,3	10,40%
• ebből: egészségbiztosítások of which health insurance	1 355,8	1 234,7	9,80%
• ebből: életbiztosítás of which life insurance	779,6	753,1	3,50%
Biztosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó kiadások Insurance service expenses	-5 900,4	-5 291,0	11,50%
• ebből: vagyon- és balesetbiztosítás of which property and casualty insurance	-4 029,8	-3 580,8	12,50%
• ebből: egészségbiztosítások of which health insurance	-1 255,2	-1 110,3	13,10%
• ebből: életbiztosítás of which life insurance	-615,4	-600	2,60%
Viszontbiztosításból származó biztosítástechnikai eredmény Technical result from reinsurance	-96,3	-140,9	-31,70%
Biztosítástechnikai eredmény Technical result	560,5	562,2	-0,30%
• ebből: vagyon- és balesetbiztosítás of which property and casualty insurance	306,2	287,5	6,50%
• ebből: egészségbiztosítások of which health insurance	99,8	122	-18,20%
• ebből: életbiztosítás of which life insurance	154,5	152,8	1,10%
Igazgatási költséghányad Administrative expense ratio	15,90%	15,70%	-
Kombinált hányad (nettó, viszontbiztosítás után) Combined ratio (net after reinsurance)	93,10%	92,80%	-
Pénzügyi eredmény Financial result	210,2	150,2	39,90%
• ebből: befektetések nettó hozama of which net investment income	749,7	588,8	27,30%
Nem biztosítástechnikai eredmény Non-technical result	-254,5	-206,4	23,30%
Működési eredmény Operating profit/(loss)	516,2	506,1	2,00%
Adózás előtti eredmény Earnings before taxes	441,9	426,4	3,60%
A beszámolási időszak folytatódó tevékenységekből származó eredménye Profit/(loss) for the period from continuing operations	348,2	323,1	7,80%
A beszámolási időszak megszünt tevékenységekből származó eredménye (adózás után) Profit/(loss) for the period from discontinued operations (after tax)	2,3	-19,3	-
A beszámolási időszak eredménye Profit/(loss) for the period	350,5	303,8	15,40%
Konszolidált eredmény Consolidated profit/loss	347,6	302,7	14,90%
Tőkearányos jövedelmezőség Return on equity	12,40%	13,20%	-
Befektetések Investments	20 725,5	20 431,9	1,40%
Saját tőke Shareholders' equity	2 889,7	2 710,2	6,60%
Saját tőke, beleértve az ellenőrzésre nem jogosító kisebbségi részesedéseket Equity, including non-controlling interests	2 941,4	2 730,1	7,70%
Mérlegfőösszeg Total assets	28 532,1	28 151,0	1,40%
Munkatársak átlagos létszáma (teljes munkaidős egyenértéken Average number of employees (FTE)	15 131	14 629	3,40%

1) Beleértve a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítások megtakarítási részeit (a helyi számviteli standardoknak megfelelő számadatok)
Including the savings portions from unit-linked and index-linked life insurance (figures in accordance with local accounting standards)

Díjbevétel (millió EUR)

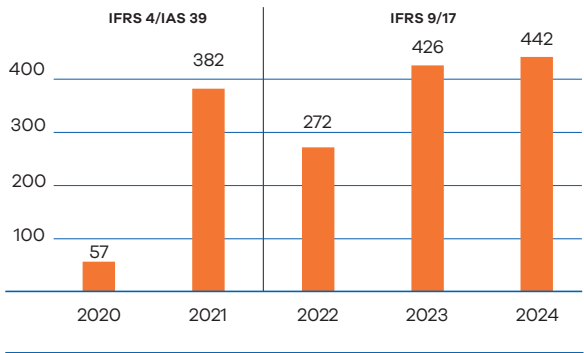
Premiums written (In € million)



Beleértve a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosításból származó megtakarításokat. | Including savings from unit-linked and index-linked life insurance.

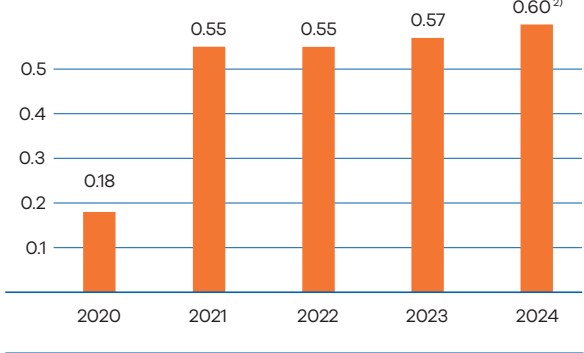
Díjbevétel (millió EUR)

Earnings before taxes (In € million)



Részvényenkénti osztalék (EUR)

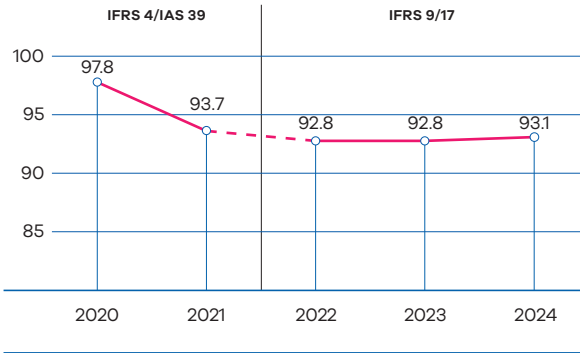
Dividend per share (In €)



2) Az éves közgyűlés felé tett javaslat. | Proposal to the Annual General Meeting.

Kombinált mutató¹⁾ (%-ban)

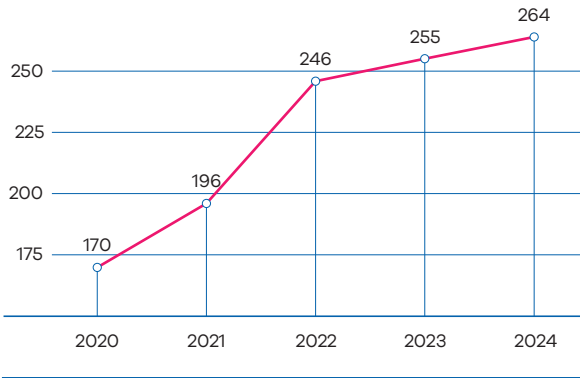
Combined ratio¹⁾ (In per cent)



1) Nettó a viszontbiztosítás után. | Net after reinsurance.

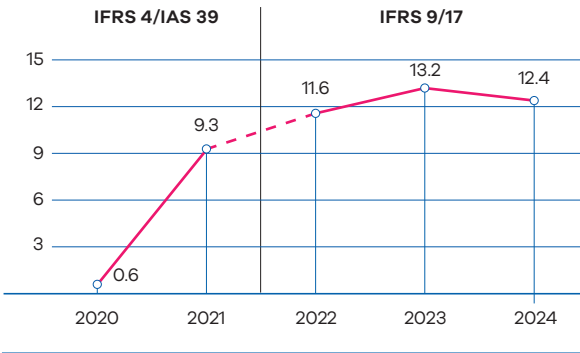
Szabályozói szavatolótőke-szükséglet (SCR) (%-ban)

Regulatory solvency capital requirement ratio (SCR) (In per cent)



Tőkearányos jövedelmezőség (%-ban)

Return on equity (In per cent)



2024 kiemelkedő eseményei

Highlights of 2024

UNIQA-csoport

UNIQA 3.0 – Growing Impact: előretekintő stratégia 2028-ig

A 2024. december 11-én Londonban tartott befektetői napon bemutattuk a következő négy évre szóló „UNIQA 3.0 – Growing Impact” stratégiánkat. A hangsúly a **nyereséges növekedésre**, a további hatékonyságnövelésre, az ausztriai és közép- és kelet-európai **erős piaci pozícióink bővítésére**, a következő **digitalizációra** és az **egészségügyi szektorban** végrehajtott stratégiai **beruházásokra** helyeződik. Célunk, hogy 2028-ig évente átlagosan 5 százalék körüli díjbevétel-növekedést érjünk el, míg az adózás utáni eredménynek továbbra is legalább évi 6 százalékkal kell növekednie, 94 százalék alatti kombinált hányad (kár-/költséghányad) mellett. Az új stratégia megerősíti progresszív osztalékpolitikánkat is, amelynek alapján a kifizetési arány 50–60 százalék.

Úttörő az ágazatban: tervünk a klímaátállásra

Az UNIQA volt az első osztrák biztosítótársaság, amely részletes klímaátállási tervvel állt elő, 2024 decemberében. A cél: **Klímasemlegesség Ausztriában 2040-re, a csoport egészében pedig 2050-re**. A terv konkrét lépéseket irányoz elő a nettó nulla kibocsátás elérése felé, beleértve a **fosszilis tüzelőanyagok fokozatos kivonását** a biztosítási szegmensből, a befektetésekből és a saját üzleti tevékenységeinkből. 2024-ben Ausztriában tőzsdén jegyzett biztosítótársaságként elsőként vezettük be minden értékesítési helyszínen a nemzetközileg elismert EMAS és ISO14001 környezetközpontú irányítási rendszert. Számos más intézkedés végrehajtására is sor került már: minden ausztriai értékesítési helyszínen kizárólag tanúsított zöldáramot használunk, az energiafogyasztást jelentősen csökkentettük, és céges járműveink 65 százaléka elektromos meghajtású.

UNIQA Group

UNIQA 3.0 – Growing Impact: forward-looking strategy through 2028

We presented our “UNIQA 3.0 – Growing Impact” strategy for the next four years at a Capital Markets Day in London on 11 December 2024. The focus is on **profitable growth**, further efficiency improvements, the **expansion of our strong market position** in Austria and the CEE region, consistent **digitalisation** and strategic **investments in the healthcare sector**. We are aiming for average premium growth of around 5 per cent per year up to 2028, while earnings after taxes should continue to increase by at least 6 per cent annually with a combined ratio (loss/cost ratio) of less than 94 per cent. The new strategy also reaffirms our progressive dividend policy with a payout ratio of 50 to 60 per cent.

A pioneer in the industry: our plan for the climate transition

UNIQA was the first Austrian insurance company to present a detailed climate transition plan in December 2024. The goal: **Climate neutrality in Austria by 2040 and throughout the Group by 2050**. The plan provides for concrete steps towards net zero emissions, including **phasing out fossil fuels** in the insurance business, in investment and in our own business operations. In 2024, we became the first listed insurance company in Austria to introduce the internationally recognised EMAS and ISO14001 environmental management systems at all sales locations. Numerous other measures have also already been implemented: All Austrian sales locations exclusively use certified green electricity, energy consumption has been significantly reduced and 65 per cent of our company vehicles are electric.



A Standard & Poor’s megerősíti
a jó minősítést és a legjobb pontszámokat
adja a kockázati profilra

Júniusban a **Standard & Poor’s** (S&P) nemzetközi hitelminősítő intézet megerősítette az **UNIQA Österreich Versicherungen AG** és a viszontbiztosító **UNIQA Re AG** (Zürich) „**A**” besorolását, valamint a tőzsdén jegyzett **UNIQA Insurance Group AG** „**A-**” besorolását, mindezt stabil kilátással. A minősítés diverzifikált portfóliónknak, ausztriai és közép- és kelet-európai erős piaci pozíciónknak, valamint masszív kapitalizációnknak köszönhető. Emellett az S&P a legmagasabb, „nagyon erős” minősítésűre javította pénzügyi kockázati profilunkat. Ez főként annak tudható be, hogy az AXA korábbi közép- és kelet-európai vállalatainak három évvel ezelőtti beolvadása óta tartósan kedvező a fejlődés.

UNIQA Sustainable Business Solutions:
a vállalatok támogatása a kockázatokkal
és ESG-vel kapcsolatos kérdésekben

A 2024 első felében alapított új leányvállalatunk a hagyományos biztosításokon túlmenően is segít a különböző méretű vállalatoknak abban, hogy ellenállóbbá váljanak az egyre összetettebb üzleti környezetben. A középpontban az **aktív kockázatkezelés**, a fenntartható átalakulás és az ESG-vel kapcsolatos kérdések állnak. A szolgáltatás minden vállalat számára elérhető – még akkor is, ha nem rendelkezik biztosítási szerződéssel az UNIQA-nál. Az ausztriai, lengyelországi, csehországi és szlovákiai bevezetést követően a vállalat a tervek szerint további országokra is kiterjeszti a tevékenységét.



Standard & Poor’s confirms
top rating and awards best marks
for risk profile

In June, the international rating agency **Standard & Poor’s** (S&P) confirmed the **“A”** rating of **UNIQA Österreich Versicherungen AG** and the reinsurance company **UNIQA Re AG** (Zurich) as well as the **“A-”** rating of the listed **UNIQA Insurance Group AG**, all with a stable outlook. The rating is based on our diversified portfolio, our strong market position in Austria and CEE and our robust capitalisation. In addition, S&P upgraded our financial risk profile to the highest rating of “very strong”. This was mainly due to the sustained positive development since we integrated the former AXA companies in Central and Eastern Europe three years ago.

UNIQA Sustainable Business
Solutions: supporting companies
with risk & ESG issues

Founded in the first half of 2024, our new subsidiary helps companies of all sizes to become more resilient in an increasingly complex business environment, even beyond traditional insurance. The focus is on **active risk management**, sustainable transformation and ESG issues. The service is available to all companies – even if they do not have an insurance contract with UNIQA. Following the launch in Austria, Poland, Czechia and Slovakia, expansion into other countries is planned.

Közép- és Kelet-Európa

Teljes kivonulás az orosz piacról

2024 októberében az UNIQA sikeresen lezárta **oroszországi leányvállalata, a Raiffeisen Life** értékesítését a helyi Renaissance Insurance Groupnak. Ezzel teljesen kivonultunk az orosz piacról. A moszkvai székhelyű Raiffeisen Life 75 százalékban az UNIQA tulajdonában volt, a fennmaradó 25 százalékot pedig a Raiffeisen Bank International leányvállalata, az AO Raiffeisenbank Russia birtokolta. Az orosz hatóságok jóváhagyását követően a tranzakciót az összes szankciós előírásnak szigorúan megfelelően hajtották végre. A vállalat, amely 2022 elején már nagyrészt megszűntette új üzleti tevékenységét, az utóbbi időben kevesebb mint 1 százalékkal járult hozzá a csoport értékesítéséhez.

Új kompetenciaközpont Lengyelországban
a nemzetközi biztosítási programokhoz

2024 eleje óta az új lengyelországi UNIQA IP HUB koordinálja a **14 közép- és kelet-európai ország vállalatainak biztosítási programjait**. Az új platform válasz a határon átnyúló biztosítási fedezet iránti növekvő keresletre a régióban, ahol a vállalatok száma folyamatosan emelkedik. A szolgáltatások köre a kockázatmegelőzéstől a kárrendezésig terjed. Különösen a több országban fiókteleppel rendelkező vállalatok járnak jól: országhatárokon átvélő, szabványosított biztosítási fedezetet kapnak, amely az igényeikhez igazodik és figyelembe veszi a helyi sajátosságokat.

UNIQA Lengyelország:
díj az erős munkáltatói márkáért

Az UNIQA Lengyelország, az ország ötödik legnagyobb, mintegy 6,7 millió ügyfelet kiszolgáló és 2300 alkalmazottat foglalkoztató biztosítócsoportja **két bronzérmét** nyert a nemzetközi Employer Brand Management Awards 2024 díjversenyen: egyet a munkáltatói márká legjobb belső kommunikációjáért, egyet pedig a munkáltatói ígéret vállalati értékekkel való sikeres összehangolásáért. A zsűrit különösen lenyűgözte a **„Tisztelem, nem gyűlölöm” elnevezésű kulturális program**. Az olyan értékeket, mint a sokszínűség és a befogadás egy nagyköveti program, az önkéntes munka, a nők előmenetele és a mentorálás előmozdítása révén juttatja érvényre a vállalat mindennapi életében. Az UNIQA Lengyelország számára odaítélt díj igazolja elkötelezettségünket a dinamikus és befogadó munkahelyi kultúra megteremtése iránt, amely összhangban áll márkáértékeinkkel.

CEE

Complete withdrawal from
the Russian market

In October 2024, UNIQA successfully completed the **sale of its Russian subsidiary Raiffeisen Life** to the local Renaissance Insurance Group. We have therefore withdrawn completely from the Russian market. The Moscow-based Raiffeisen Life was 75 per cent owned by UNIQA, with the remaining 25 per cent held by AO Raiffeisenbank Russia, which belongs to Raiffeisen Bank International. Following approval by the Russian authorities, the transaction was completed in strict compliance with all sanction regulations. The company, which had already largely discontinued its new business at the beginning of 2022, recently contributed less than 1 per cent to Group sales.

New competence centre in Poland
for international insurance programmes

Since the beginning of 2024, the new UNIQA IP HUB in Poland has been coordinating **insurance programmes for companies in 14 CEE countries**. The new platform is a response to the growing demand for cross-border insurance cover in this region, where the number of companies is constantly increasing. The range of services extends from risk prevention to claims settlement. Companies with branches in several countries benefit in particular: They receive standardised insurance cover across national borders that is tailored to their needs and takes special local features into account.

UNIQA Poland: award for strong
employer brand

UNIQA Poland, the country’s fifth-largest insurance group with around 6.7 million customers and 2,300 employees, won **bronze twice** at the international Employer Brand Management Awards 2024: for the best internal communication of the employer brand and for the successful alignment of the employer promise with the corporate values. The jury was particularly impressed by the **cultural programme called “I respect, I don’t hate”**. It anchors values such as diversity and inclusion in everyday corporate life through an ambassador programme, volunteer work, the advancement of women and mentoring. The award for UNIQA Poland is a confirmation of our commitment to creating a dynamic and inclusive workplace culture in line with our brand values.

A kultúra és a tehetségek támogatása
Délkelet-Európában

Elkötelezettségünk Délkelet-Európában messze túlmutat üzleti tevékenységünkön: Különböző kezdeményezésekkel erősítjük a helyi közösségeket és jövőbeli lehetőségeiket, továbbá a kultúra népszerűsítésétől kezdve a sport támogatásán át a méhek védelméig számos módon mutatjuk ki elkötelezettségünket a régió fenntartható fejlődése mellett. 2024-ben például kizárólagos szponzorként és biztosítóként ismét támogatói voltunk a **sarajevo-i filmfesztiválnak**. Ez a fesztivál a kulturális sokszínűséget és a nemzetközi együttműködést képviseli, és idén ünnepelte 30. évfordulóját. Az új **UNIQA SEE Future Alapítványunkkal** hat ország fiatal **sport- és kulturális** tehetségeit, valamint a **fenntarthatóság** mellett elkötelezett embereket támogatjuk. A korábbi wimbledoni bajnokot, Goran Ivanisevicset sikerült megnyernünk márkanagykövetnek.

Kreatív eszmecsere
a commUNITies csúcstalálkozón

A 2024. december elején tartott commUNITies csúcstalálkozón több mint 100 munkatárs jött össze különböző országokból, hogy közösen dolgozzanak ki **innovatív ügyfélmegoldásokat** a lakossági, bankbiztosítási és vállalati & affinitási szektorok számára. Az inspiráló eredmények ismét rávilágítottak a commUNITies, a 2021-ben bevezetett **ország- és funkcióközi együttműködési modellünk** fontosságára. Jelenleg tizenkét csoportban mintegy 900 tagot számlál, és szerves részét képezi az „UNIQA 3.0 – Growing Impact” csoportstratégiának.

Kivonulás Albániából, Koszovóból
és Észak-Macedóniából

Egy stratégiai piacfelmérés részeként 2024 novemberében úgy döntöttünk, hogy eladjuk az Albániában, Koszovóban és Észak-Macedóniában működő **SIGAL UNIQA Group Austria** 90 százalékos részesedését, és tevékenységünket fokozottabban a közép- és kelet-európai fő piacainkra összpontosítjuk. Az UNIQA által korábban birtokolt részvényeket a SIGAL UNIQA Austria alapítója és kisebbségi részvényese veszi át. Ez zökkenőmentes átmenetet és folytonosságot biztosít minden érdekelt fél számára. Feltéve, hogy minden hatósági jóváhagyás megtörténik, a tranzakciót várhatóan 2025 második negyedévében zárjuk le.

Promoting culture and talent
in Southeastern Europe

Our commitment in Southeastern Europe goes far beyond our business activities: Through various initiatives, we strengthen local communities and their future prospects and show our commitment to the sustainable development of the region in a variety of ways, from promoting culture and sponsoring sport to protecting bees. In 2024, for example, we once again supported the **Sarajevo Film Festival** as the exclusive sponsor and insurer. This festival stands for cultural diversity and international cooperation and celebrated its 30th anniversary this year. With our new **UNIQA SEE Future Foundation**, we are supporting young talents in **sport and culture** in six countries as well as people who are committed to **sustainability**. We were able to win over former Wimbledon champion Goran Ivanisević as a brand ambassador.

Creative exchange at the
commUNITies Summit

At the commUNITies Summit in early December 2024, more than 100 employees from various countries came together to jointly develop **innovative customer solutions** for the retail, bancassurance and corporate & affinity sectors. The inspiring results once again emphasised the importance of commUNITies, our **cooperation model for cross-country and cross-functional collaboration** introduced in 2021. It now comprises around 900 members in twelve groups and is an integral part of the Group strategy “UNIQA 3.0 – Growing Impact”.

Withdrawal from Albania,
Kosovo and North Macedonia

As part of a strategic market assessment, in November 2024 we decided to sell our 90 per cent holding in **SIGAL UNIQA Group Austria**, which operates in Albania, Kosovo and North Macedonia, and to focus our activities more strongly on our core markets in Central and Eastern Europe. The shares previously held by UNIQA will be transferred to the founder and minority shareholder of SIGAL UNIQA Austria. This ensures a smooth transition and continuity for all stakeholders. Assuming all regulatory approvals are granted, we expect the transaction to close in the second quarter of 2025.

Ausztria

Bővülő magánegészségügy Bécsben

A Mavie Med Group (korábban: PremiQaMed Group), amely 2011 óta az UNIQA-család tagja, következetesen segíti a bécsi magánegészségügy bővítését, ennek érdekében összesen 265 millió eurót fektet be. 2024 októberében született döntés arról, hogy a **Confraternitat** és a **Goldenes Kreuz** magánkórházak tervezett **fúziójához** mely építészek tervezzék a létesítményt: a Baumschlager Eberle Architekten lenyűgözte a zsűrit a Bécs 8. kerületében épülő új épület előremutató, fenntartható tervével. Az új kórház 120 ágygal, hat műtővel, négy szülőszobával, valamint egy orvosi rendelőknek és egy ambuláns klinikának otthont adó központtal a legmagasabb színvonalon biztosít orvosi ellátást. Az építési munkálatok a tervek szerint 2026-ban kezdődnek és 2028-ra fejeződnek be. A Mavie Med legnagyobb kapacitású magánintézményében, a **Döbling magánkórházban** 2025 elején induló **modern bővítés** keretében három további műtő, négy új szülőszoba, egy központi sterilizáló egység és 19 szoba épül.

Austria

Expansion of private healthcare in Vienna

The Mavie Med Group (formerly: PremiQaMed Group), which has been part of the UNIQA family since 2011, is consistently driving forward the expansion of private healthcare in Vienna and is investing a total of €265 million to this end. The decision about which architects will design the property for the planned **merger** of **Confraternität** and **Goldenes Kreuz** private hospitals was made in October 2024: Baumschlager Eberle Architekten impressed the jury with their visionary, sustainable design for the new building in the 8th district of Vienna. With 120 beds, six operating theatres, four delivery rooms and a centre for doctors’ offices and a day clinic, the new hospital meets the highest medical standards. Construction work is scheduled to begin in 2026 and is due to be completed by 2028. At Mavie Med’s most high-capacity private establishment, **Döbling Private Hospital**, a **modern extension** with three additional operating theatres, four new delivery rooms, a central sterilisation unit and 19 rooms went into operation at the beginning of 2025.





Új digitális szolgáltatás az üzleti ügyfelek számára

2025 januárja óta üzleti ügyfeleink biztosítási ügyeiket egyszerűen intézhetik online: A **myUNIQA üzleti** webportál lehetővé teszi a kis- és középvállalkozások számára, hogy bármikor, bárhol kezelhessék kötvényeiket és saját maguk frissíthessék az adatokat. Egy integrált üzenetküldő funkció segítségével közvetlenül felvehetik a kapcsolatot a támogató csapatunkkal. Az új üzleti portál fontos lépés digitalizációs stratégiánkban.

Több egyéniség és innováció a termékek világában

2024-ben az UNIQA tovább bővítette termékportfólióját az osztrák lakossági ügyfelek számára. Az **„Auto & Frei” mobilitási biztosítással** bevezettünk egy új gépjármű-biztosítási kötvényt, amely **moduláris felépítésének** köszönhetően maximális testreszabhatóságot kínál. Emellett a kiterjesztett átfogó fedezeti lehetőségekkel, valamint a „shareconomy” és a megújuló energiák védelmével új mércét is állít. A balesetbiztosításban a rendkívül vonzó kártérítési és innovatív nyugdíjsomagokkal kiegészítve az UNIQA így megerősíti pozícióját a rugalmas biztosítási megoldások vezető szolgáltatójaként.

New digital service for business customers

Since January 2025, our business customers have been able to easily handle their insurance agendas online: The **myUNIQA business** web portal enables small and medium-sized companies to manage their policies at any time from anywhere and to update data on their own. An integrated messenger also enables direct contact with our support team. The new business portal is an important step in our digitalisation strategy.

More individuality and innovation in the product world

In 2024, UNIQA further expanded its product portfolio for Austrian private customers. With the **mobility cover “Auto & Frei”**, a new car insurance policy was introduced that offers maximum customisability thanks to its **modular design**. It also sets new standards with extended comprehensive cover options and protection for “shareconomy” and renewable energies. Supplemented by highly attractive compensation and innovative pension packages in casualty insurance, UNIQA is thus strengthening its position as a leading provider of flexible insurance solutions.

Szélesebb körű egészségügyi szolgáltatások Felső-Ausztriában, Salzburgban és Tirolban

Egészségügyi kínálatunkat 2024-ben Bécs területén kívül is bővítettük: az új **UNIQA Medical Partner központokkal** Salzburgban és Felső-Ausztriában – beleértve a Weisben található St. Stephan Egészségügyi Kompetenciaközpontot, a salzburgi, linzi, kirchhami és trauni Salvida egészségügyi központokat, valamint a Mavie Med salzburgi Wehrle-Diakonissen magánkórházát – biztosítottjaink mostantól öt további helyszínen egy fedél alatt vehetik igénybe orvosi szolgáltatások széles skáláját. A központok lehetővé teszik a gyors orvosi és ambuláns sebészeti ellátást, és átfogó diagnosztikai és megelőző vizsgálatokat is biztosítanak. A **Wörgl magánkórház** megvásárlásával leányvállalatunk, a Mavie Med 2025 elején Tirolban is sikeresen megjelent. Emellett a Mavie vállalati startupunkkal együttműködve új digitális platformmal bővítettük **távorvoslási szolgáltatásainkat**. A szolgáltatás 500 000 magánbiztosítással rendelkező ügyfelünknek kínál lehetőséget arra, hogy hétköznapi napokon reggel 7 és este 10 óra között online orvosi konzultációt vegyenek igénybe videó-, telefonhívás vagy chat segítségével, beleértve a receptfelírást is.

UNIQA Ausztria – elismerésre méltó magas ügyfél-elégedettség

A több mint 200 000 értékelésből származó **4,61-es ügyfél-elégedettségi mutatójával** az UNIQA 2024-ben ismét bizonyította szolgáltatásainak színvonalát. A legjobb eredményt az értékesítési részleg érte el 4,81-es értékkel. E kiváló minősítések bizonyítják az ügyfelek UNIQA iránt tanúsított nagyfokú bizalmát, és igazolják, hogy az UNIQA **még válságos időkben is rendületlenül az ügyfelekre összpontosít**: a 2024. szeptemberi árvizek után számos kárigényt közvetlenül a helyszínen rendeztünk – gyorsan és a lehető legkevesebb bürokráciával. A 2024-ben elért eredmények arra ösztönöznék minket, hogy továbbra is mércét állítsunk a bizalom, a minőség és az ügyfélközelség terén.

Broader range of healthcare services in Upper Austria, Salzburg and Tyrol

We also expanded our healthcare offering outside Vienna in 2024: With the new **UNIQA Medical Partner Centres** in Salzburg and Upper Austria – including the St. Stephan Health Competence Centre in Wels, the Salvida Health Centres in Salzburg, Linz, Kirchham and Traun and Mavie Med’s Wehrle-Diakonissen Private Hospital in Salzburg – our policyholders now have access to a comprehensive range of medical services under one roof at five additional locations. The centres enable prompt medical appointments and day surgery appointments as well as comprehensive diagnostics and preventive examinations. With the purchase of the **Wörgl Private Hospital** our subsidiary Mavie Med also successfully moved into Tyrol at the beginning of 2025. In addition, we expanded our **telemedical services** with a new digital platform in cooperation with our corporate start-up Mavie. It offers our 500,000 privately insured customers the opportunity to take advantage of online medical consultations, including prescriptions, by video, telephone or chat between 7 a.m. and 10 p.m. on weekdays.

UNIQA Austria impresses with high customer satisfaction

With a **customer satisfaction index of 4.61** from over 200,000 ratings, UNIQA once again demonstrated its service quality in 2024. The best results were achieved by Sales with 4.81. These top ratings are proof of the high level of trust placed in UNIQA by customers and also attest to UNIQA’s **unwavering customer focus, even in times of crisis**: After the floods in September 2024, many claims were settled directly on site – quickly and with the minimum of bureaucracy. The results achieved in 2024 encourage us to continue setting standards in terms of trust, quality and customer proximity.

Hölgyeim és uraim, tisztelt részvényesek!

2024-ben az jelentett kihívást, hogy fókuszáltak maradjunk és bölcsen osszuk el a kapacitásainkat. Ambíciónk egyrészt arra irányult, hogy a 2021-ben indított „UNIQA 3.0 – Seeding the Future” (Jövőnk megalapozása) stratégiai programunk lezárásakor igazán jó eredményt érjünk el az Önök mint részvényeseink számára; a felügyelőbizottsággal együtt nagy erőfeszítéseket és figyelmet fordítottunk arra is, hogy a vállalat történetének következő szakaszán, azaz az „UNIQA 3.0 – Growing Impact (2025–2028)” stratégián dolgozzunk.

Engedjék meg tehát, hogy ezt a rövid levelet két részre osszam.

Dear ladies and gentlemen, dear shareholders!

Our challenge in 2024 was to stay focused and balance out our capacities wisely. Our ambition on the one hand involved achieving a really good result for you as our shareholders at the conclusion of our “UNIQA 3.0 – Seeding the Future” strategic programme, which was launched in 2021; together with our Supervisory Board, we have also invested a great deal of effort and attention into working on the next stage in our company’s history, i.e. “UNIQA 3.0 – Growing Impact (2025-2028)”.

So please allow me to split this brief letter into two sections.



1. UNIQA 3.0 – Seeding the Future (2021–2024)

Ez a négy év megtanított minket arra, hogy semmi sem biztos, és minden lehetséges. A Covid19 kihívásait követően 2022 februárjában keleten Oroszország ukrajnai inváziójával – és ezzel együtt a múlt egy olyan sötét szellemének újbóli megjelenésével kellett szembesülnünk, amely több mint 80 éve nem árnyékolta be vállalatunk több mint 200 éves történelmét: háború olyan országokban, ahol a második világháború befejezése után több mint 8 évtizeddel jelen vagyunk. Nyugaton az USA új kormánya Washingtonban viselkedésével aláássza a geopolitikai stabilitást, valósággá téve az eddig elképzelhetetlent és határozott fellépésre kényszerítve Európát.

- **Kockázati forgatókönyveinket még alaposabban, még rövidebb időközönként értékeljük.** Közvetlen biztosítóként és viszontbiztosítóként, valamint egészségügyi szolgáltatóként és befektetőként végzett tevékenységeinkre egyaránt kiterjedően. Nem túlzott óvatossággal vagy éppen szorongással, de különösen nagy körültekintéssel.
- Több mint 17 millió ügyfelünk első osztályú szolgáltatást, megbízhatóságot, stabilitást és bizalmat vár el tőlünk, különösen ezekben a bizonytalan időkben. „Egy jobb élet,

1. UNIQA 3.0 – Seeding the Future (2021–2024)

These four years taught us that nothing is certain and anything is possible. Following the challenges of Covid-19, we were confronted in the East with Russia’s invasion of Ukraine in February 2022 – and with it, the reappearance of a dark spectre that had not cast its shadow over our more than 200-year company history for over 80 years: War in countries where we operate more than 8 decades after the end of the Second World War. In the West there is a new US government in Washington whose behaviour is upsetting geopolitical stability, making the previously unthinkable a reality and demanding decisive action from Europe.

- We are **evaluating our risk scenarios even more carefully and at even shorter intervals.** In our activities as a primary insurer and reinsurer as well as a healthcare provider and investor. Without being overly cautious or even anxious, but with a particularly high level of care.
- Our more than 17 million customers expect us to provide **a first-class service, reliability, stability and confidence, especially in these times of uncertainty.** “Living better together” is one thing that we truly believe in. We are

együtt” – ez az egyik dolog, amiben igazán hiszünk. Ezért komoly erőfeszítéseket teszünk a mintegy 15 000 munkatársunk képzésére; az elmúlt években évente átlagosan 2000 új kollégát fogadtunk, és elköteleztük magunkat, hogy mindegyiküket alaposan felkészítsük az előttük álló feladatra.

- Most, a nagyfokú bizonytalanság idején minden eddiginél nagyobb **lehetőséget** látunk a **nyereséges növekedésre**. A szerves növekedésre és a felvásárlások révén megvalósuló növekedésre, mind a biztosítási alaptevékenységben, erős UNIQA márkánkkal, mind pedig az egészségügy növekedési területén a Mavie fiatal, második márkánkkal. Ezért fektetünk sok időt és pénzt vállalati kultúránk továbbfejlesztésébe: Ehhez megalapozott kockázatkezeléssel, egyértelmű folyamatokkal és dokumentált iránymutatásokkal kiegészülő határozott irányításunk adja a keretet, míg vállalaton belül támogatjuk a vállalkozói szellemet, a személyes felelősségvállalást és az összetartozás érzését.
- **2024 volt a korábbi stratégiai programunk alapköve, és végeredményben nagyon jó pénzügyi évet zártunk, annak ellenére, hogy a viharral kapcsolatos károkra az eddigi legmagasabb bruttó kárigényt fizettük ki ügyfeleinknek:** a díjbevétel 9 százalékos növekedése mellett – 14 százalékkal a közép- és kelet-európai régióban és 5 százalékkal Ausztriában – **az adózás előtti eredmény alig 4 százalékkal 442 millió euróra nőtt** – az előző év hasonló értéke 426 millió euró volt. Három regionális szegmensünk a terveknek megfelelően járult hozzá ehhez: Ausztria 313 millió euróval, az International szegmens 214 millió euróval és a zürichi székhelyű UNIQA Re viszontbiztosító 80 millió euróval. E három szegmens összegét csökkenteni kell a Csoport-funkciók és a Konszolidáció szegmensekből származó, összesen 166 millió eurós költségekkel. Mind portfólióink technikai jövedelmezősége, mind a befektetési eredmény kedvezően alakult:
- A **vagyon- és balesetbiztosítási** termékcsoportban, amely a teljes díjbevétel mintegy 60 százalékát teszi ki, és így a legnagyobb üzleti szegmensünk, **a lakossági és vállalati ügyfelek számára kialakított portfólióink kiváló minősége nagymértékben ellensúlyozta a viharokat követő, történelmi méreteket öltő veszteségeket:** ezek bruttó alapon, azaz a külső viszontbiztosítási partnereink által nyújtott mentesítés előtt **387 millió eurót** tettek ki, és így körülbelül **kétszer olyan magasak voltak, mint a 2023-as pénzügyi évben, amikor már átlagon felüli veszteségek keletkeztek.** Csak a szeptember közepén a Borisz vihar által okozott károk költségei **222 millió euróval** szerepelnek az osztrák, lengyel, cseh, szlovák, magyar és romániai vállalataink **bruttó** eredményében.

therefore investing heavily in training for our approximately 15,000 employees; we have welcomed an average of 2,000 new colleagues annually over the last few years, and we are committed to preparing each of them thoroughly for the task ahead.

- We see **real opportunities for profitable growth** right now more than ever in times of major uncertainty. For organic growth as well as growth through acquisitions, both in the core business of insurance with our strong UNIQA brand and in the growth area of health with our young second brand Mavie. That is why we are investing a lot of time and money in developing our corporate culture even further: Our clear governance with robust risk management, clean processes and documented guidelines provide the framework for this, while internally we promote entrepreneurship, personal responsibility and togetherness.
- **2024 was the keystone for our previous strategic programme and was ultimately a very good financial year, despite the highest gross claims for storm-related benefits that we have ever paid to our customers:** with growth in premiums written of 9 per cent – 14 per cent in CEE and 5 per cent in Austria – **earnings before taxes increased by just under 4 per cent to €442 million** – the comparable figure for the previous year was € 426 million. Our three regional segments contributed to this as planned: Austria with € 313 million, International with € 214 million and our reinsurance company UNIQA Re, with registered office in Zurich, with € 80 million. The sum of these three segments is to be reduced by charges totalling € 166 million from the Group Functions and Consolidation segments. Both the technical profitability of our portfolio and the investment result performed favourably:
- In the **property and casualty insurance** product group, which accounts for around 60 per cent of total premium volume and is therefore our largest business segment, **the outstanding quality of our portfolio for private and corporate customers largely compensated for the losses after storms**, which took on historic dimensions: These totalled **€ 387 million** on a gross basis, i.e. before relief from our external reinsurance partners, and were therefore around **twice as high as in the 2023 financial year, which had already seen above-average losses**. The expenses for the damage caused by “Storm Boris” in mid-September alone are reflected in the **gross** results of our companies in Austria, Poland, Czechia, Slovakia, Hungary and Romania at **€ 222 million**.

Ennek ellenére a **nettó kombinált hányad**, azaz a viszontbiztosítás utáni kombinált kár- és költséghányad stabilan **93,1 százalékon** állt, és így csak kevéssel haladta meg az előző évi 92,8 százalékos értéket. A természeti katasztrófák hatása 3,2 százalékpontot tesz ki, amelyből a Borisz 1,9 százalékpontnak, illetve 85 millió eurónak felel meg.

- Második termékcsoportunk, a **személybiztosítás javuló képet mutatott:** egyrészt a szerződés szolgáltatási fedezete (CSM) – a szerződéses futamidő alatt várható nyereségünk összege – mintegy 80 millió euróval 5 346 millió euróra nőtt, másrészt az élet- és egészségbiztosítási üzletágunk kombinált fenntarthatósági mutatója **77,8 százalékra** javult (a 2023-as 69,1 százalék után). Üzletágankénti bontásban ez 100,5 százalék volt az egészségbiztosításban, amelyet a nagy osztrák portfólió ural, és jelentősen javult, 65,6 százalékot ért el az életbiztosításban. Ez utóbbi üzletágban még nem tudtuk teljes mértékben kompenzálni az Ausztriában lejáró állományok nagy számát új üzletekkel.
- A **befektetések nettó, 750 millió eurós hozama** jelentősen meghaladta az előző évi 589 millió eurós értéket, ami első sorban a folyó bevételek jelentős növekedésének köszönhető, többek között a STRABAG SE építőipari csoportba történő befektetésünkéből származó bevételeknek. Mintegy 2,2 milliárd euró értékben fektettünk be 2024-ben rögzített kamatozású értékpapírokba, és 4,4 százalékos hozamot értünk el az újonnan befektetett pénzeszközökön. Az eszközeink átlagos megtérülése 2,9 százalék volt, ami 0,1 százalékpontos javulást jelent az előző évhez képest. Eszközeink megközelítőleg 2 milliárd eurót kitevő része egyébként már zöld és fenntartható besorolású – ez ESG-céljaink és klímaátállási tervünk kulcsfontosságú eleme, amelyet továbbra is a legnagyobb elszántsággal fogunk megvalósítani.

- A **konszolidált eredmény valamivel kevesebb mint 15 százalékkal, 348 millió euróra emelkedett** – beleértve a Raiffeisen Life orosz közös vállalatban lévő 75 százalékos részesedésünk eladásából származó 2 millió eurós kisebb hatást, amely a „Megszűnt tevékenységek” között került kimutatásra. Az éves közgyűlésnek javasolt osztalék összege **részvényenként 0,60 euró**, amely az előző évhez képest részvényenként 0,03 eurós növekedést jelent, **a kifizetési arány pedig 53 százalék**. Ezzel teljesítjük ígéretünket, összhangban a stratégiánkkal, amely szerint évente növekvő részvényenkénti osztalékot és 50–60 százalékos kifizetési arányt biztosítunk.

A **kockázattal kiigazított tőke megtérülés (RORAC) 14,6 százalék**, a **tőkearányos jövedelmezőség (ROE) 12,4 százalék**, a **Szolvenca II szerinti tőke megfelelési mutató pedig 264 százalék volt**.

Nevertheless, the **net combined ratio**, i.e. the combined loss and cost ratio after reinsurance, was a solid **93.1 per cent**, and was therefore only slightly above the previous year’s figure of 92.8 per cent. The impact of natural catastrophes accounts for 3.2 percentage points, of which “Boris” accounts for 1.9 percentage points or € 85 million.

- Our second product group, **personal insurance, showed an improved picture:** On the one hand, our Contractual Service Margin (CSM) – the sum of our expected profits over the contract terms – increased by around € 80 million to € 5,346 million, while on the other, the combined sustainability ratio of our life and health insurance business improved to **77.8 per cent** (after 69.1 per cent in 2023). Broken down by line of business, this was 100.5 per cent in health insurance, which is dominated by the large Austrian portfolio, and a significantly improved 65.6 per cent in life insurance. In the latter business segment, we have not yet been able to fully compensate for the high number of expiring portfolios in Austria with new business.
- At **€ 750 million** net, the **net investment income** was significantly higher than the previous year’s figure of € 589 million, which was primarily due to a significant increase in current income, including from our investment in the STRABAG SE construction group. We made new investments of around € 2.2 billion in fixed-income securities in 2024 and achieved a new money yield of 4.4 per cent. The average return on our assets was 2.9 per cent, an improvement of 0.1 percentage points on the previous year. Incidentally, around € 2 billion of our assets are already classified as green and sustainable – a key element of our ESG goals and our climate transition plan, which we will continue to implement with utmost determination.

- **Consolidated profit rose by just under 15 per cent to € 348 million** – including a minor effect of € 2 million from the sale of our 75 per cent stake in the Russian joint venture “Raiffeisen Life”, which is reported under “Discontinued operations”. The dividend proposed to the Annual General Meeting is **€ 0.60 per share**, which corresponds to an increase of € 0.03 per share compared to the previous year and a **payout ratio of 53 per cent**. With this we are fulfilling our promise in line with our strategy of an annually increasing dividend per share and a payout ratio of 50 to 60 per cent.

The **return on risk-adjusted capital (RORAC) was 14.6 per cent**, the **return on equity (ROE) was 12.4 per cent** and the **regulatory solvency ratio** in accordance with Solvency II **was 264 per cent**.

2. UNIQA 3.0 – Growing Impact (2025–2028)

Az új „UNIQA 3.0 – Growing Impact (2025–2028)” stratégiai programunk, amelyet 2024 decemberében Londonban és 2025 januárjában Bécsben mutattunk be a befektetőknek, első pillantásra az előző programunk szerves folytatása, és ezért nem tűnik túl lenyűgözőnek. Második pillantásra azonban nagyon is az.

- Először is azért, mert a napi üzletmenet mellett 2024-ben a felügyelőbizottságunkkal fejezetről fejezetre mélyrehatóan, folyamatosan megvitattuk a jövőbeli stratégiánk főbb kérdéseit, olyan témákat érintve, mint a növekedés forrásai, a személybiztosítások jövője, a csoportunk földrajzi jelenléte és egészségügy a biztosításon túl, majd ezt egy olyan stratégiává finomítottuk, amely kiállta a részletekbe menő vizsgálat próbáját.
- Másodszor azért, mert **világos képünk van azokról a területekről, amelyeken javítani szeretnénk:** a terveink végrehajtása és időbeli gazdasági megtérülésük terén. Hogy következetesek legyünk azokban a dolgokban, amelyekre összpontosítunk, és azokban is, amelyekbe a jövőre nézve már **nem** fektetünk be. Az oroszországi közös vállalkozásunk sikeres eladását követően és gondos elemzések alapján úgy döntöttünk, hogy kivonulunk **Albániából, Észak-Macedóniából és Koszovóból** is. Helyi vállalataink kielégítő növekedése és nyereségessége ellenére 18 év piaci jelenlét után, a hivatalos jóváhagyások függvényében, eladjuk többségi részesedésünket helyi albán társrészvényesünknek ebben a három országban. Mostantól inkább a fennmaradó nagyobb piacokra és a közép- és kelet-európai régió vállalataira fogunk összpontosítani. Ezzel lezárult a közép- és kelet-európai földrajzi racionalizálás, és nem törekszünk további értékesítésre.
- Az imént említett két befektetői napon nagy tetszést aratott **vállalatunk** széles körű **diverzifikációja**, amely nagyfokú biztonságot nyújt Önöknek mint részvényeseknek. Széles körű diverzifikáció mind ...

... **a díjbevételt** tekintve (Ausztria 4,5 milliárd euróval, azaz 57 százalékkal, a KKE 3,2 milliárd euróval, azaz 43 százalékkal), mind ...

... **a hozam** szempontjából (lásd a fenti 1. pontot), mind ...

... a három **ügyfélszegmensünk** tekintetében (lakossági ügyfelek: 4,4 milliárd euró, azaz 58 százalék, vállalati ügyfelek: 2,2 milliárd euró, azaz 29 százalék, banki ügyfelek: 1,0 milliárd euró, azaz 13 százalék), mind ...

2. UNIQA 3.0 – Growing Impact (2025–2028)

Our new “UNIQA 3.0 – Growing Impact (2025– 2028)” strategic programme, which we presented to the capital market in London in December 2024 and in Vienna in January 2025, is at first glance an evolutionary continuation of the previous programme, and does not therefore seem very spectacular. However, on second glance it is very much so.

- Firstly because in addition to our day-to-day business, we were engaged in an in-depth process throughout 2024 of continuous discussion of the major questions of our future strategy with our Supervisory Board on a chapter-by-chapter basis, involving issues such as sources of growth, the future for personal insurance, our group's geographical footprint and health beyond insurance, subsequently refining this into a strategy that has withstood detailed scrutiny.
- Secondly because we **have a clear picture of the areas that we want to improve:** in the implementation of our plans and in their respective economic returns on the time axis. To be consistent in the things that we focus on and also the things that we will **no** longer invest in for the future. Following the successful sale of our Russian joint venture and based on careful analyses, we also decided to withdraw **from Albania, North Macedonia and Kosovo**. Despite the satisfactory growth and profitability of our local companies, we are selling our majority stake to our local Albanian co-shareholder after 18 years of market presence in these three countries, subject to official approvals. We will now be focusing instead on the remaining larger markets and entities in the CEE region. This concludes our geographical streamlining in Central and Eastern Europe and we are not seeking any further sales.
- The broad **diversification of our company**, which offers you as shareholders a high level of security, was very well received at the two Capital Market Days just mentioned. A broad diversification both ...

... in terms of **premiums written** (Austria with € 4.5 billion or 57 per cent, CEE with € 3.2 billion or 43 per cent) as well as ...

... in terms of **yield** (see point 1 above) as well as ...

... in relation to our three **customer segments** (private customers: € 4.4 billion or 58 per cent, corporate customers: € 2.2 billion or 29 per cent, banking customers: € 1.0 billion or 13 per cent) as well as ...

... a három **termékcsoportunkat** tekintve (vagyon- és bal-esetbiztosítás: 4,7 milliárd euró, azaz 60 százalék, életbiztosítás: 1,6 milliárd euró, azaz 21 százalék, egészségbiztosítás: 1,5 milliárd euró, azaz 19 százalék), mind ...

... az **értékesítési csatornáinkat** tekintve (kizárólagos értékesítés: 45 százalék, alkuszi értékesítés: 33 százalék, banki értékesítés: 15 százalék, digitális és közvetlen értékesítés: 7 százalék).

A **Mavie márkanév alatt működő** fiatal és nagy potenciállal rendelkező egészségügyi üzletágunk hosszú távon szintén jelentősen hozzájárul a diverzifikációhoz. Négy évvel az indulás után már vezető szolgáltatói vagyunk a foglalkozás-egészségügyi ellátásnak Ausztriában, valamint piacvezetők vagyunk az otthoni nonstop magánellátás terén, és – amellett, hogy mintegy 265 millió eurót fektettünk be a Bécsben, Grazban, Salzburgban és Wörglben működő osztrák kórházcsoportunkba – a telemedicinára is hangsúlyt fektettünk, amely a jövő európai egészségügyi ellátásának egyik kulcsfontosságú technológiája.

Az UNIQA számára a következő négy év mindegyikében **legalább 5 százalékos átlagos növekedést** hoz a **díjbevételben**, ha szolgáltatásunk kiváló minőségére alapozva ügyfeleinknek növekvő hozzáadott értéket, azaz nagyobb relevanciát és jelentősebb „hatást” kínálunk az életükben. **A nettó jövedelemnek évente átlagosan legalább 6 százalékkal kell növekednie, 12 százalékos vagy annál magasabb ROE mellett.** Ez lehetővé teszi számunkra, hogy **évről évre emelkedő részvényenkénti osztalékra** tegyünk javaslatot az éves közgyűlésnek, **változatlan, 50–60 százalékos kifizetési arány** mellett.

Hölgyeim és Uraim, tisztelt részvényesek! Köszönjük az UNIQA iránti bizalmukat és a vállalatcsoportunk iránti érdeklődésüket! Minden geopolitikai instabilitás ellenére kellő körültekintéssel, nagy örömmel kezdjük meg az új „UNIQA 3.0 – Growing Impact” stratégiai programunk első évét, **nagy energiával, szenvedéllyel és optimizmussal**, és reméljük, hogy körülbelül egy év múlva minden elvárásuknak megfelelő beszámolót tudunk adni a fejlődésünkről!

Üdvözlettel | Best regards

Andreas Brandstetter
az igazgatóság nevében
on behalf of the Management Board

... in relation to our three **product groups** (property and casualty insurance: € 4.7 billion or 60 per cent, life insurance: € 1.6 billion or 21 per cent, health insurance: € 1.5 billion or 19 per cent) as well as ...

... in relation to our **sales channels** (exclusive sales: 45 per cent, broker sales: 33 per cent, bank sales: 15 per cent, digital and direct sales: 7 per cent).

Our young and **high-potential healthcare business segment under the brand name Mavie** will also make a significant contribution to diversification over the long term. Four years after launching, we are already the leading provider of occupational healthcare in Austria as well as the market leader in private 24/7 care at home and – in addition to investing around € 265 million in our Austrian hospital group with facilities in Vienna, Graz, Salzburg and Wörgl – are also focusing on telemedicine, one of the key technologies in European healthcare of the future.

To offer our customers growing added value, i.e. more relevance and more “impact” in their lives based on excellent service quality will bring UNIQA **average growth in premiums written of at least 5 per cent** over each of the next four years. **Net income should increase by an average of at least 6 per cent per year with an ROE of 12 per cent or more.** This will allow us to propose **an annually increasing dividend per share** to the Annual General Meeting, with an **unchanged payout ratio of 50 to 60 per cent**.

Dear ladies and gentlemen, dear shareholders, thank you very much for your trust in UNIQA and your interest in our group of companies! Despite all the geopolitical instability and with all due vigilance, we are delighted to be starting the first year of our new “UNIQA 3.0 – Growing Impact” strategic programme with a **great deal of energy, passion and optimism**, and hope to be able to give you a report on our development that meets all your expectations in around a year’s time!

Mit szeretnénk elérni:

Többnek lenni egy egyszerű biztosítótársaságnál

Cégünk alapítása óta ügyfeleink mellett állunk és gondoskodunk a biztonságukról. Szolgáltatásaink köre ma már messze túlmutat a klasszikus biztosításokon. Mert egy kihívásokkal teli világban a mi felelősségünk ennél sokkal nagyobb. Az éghajlatváltozás, a természeti katasztrófák, a geopolitikai feszültségek, a gazdasági bizonytalanságok, az ellátási lánc problémái és a technológiai felfordulások megváltoztatják a valóságot, amelyben élünk. Ebben a környezetben a bizalom és a biztonság fontosabb, mint valaha – a társadalom, a gazdaság és minden egyes ember számára.

Az UNIQA itt döntő szerepet játszhat, mivel a bizalom a biztosítási ágazat egyik alappillére. Ennek legfontosabb összetevői a vonzó termékek, a magas szolgáltatási színvonal és a pénzügyi stabilitás. Folyamatosan optimalizáljuk és bővítjük üzleti tevékenységünket, hogy a jövőben is a megszokott minőséget és megbízhatóságot nyújthassuk ügyfeleinknek. Ebben 2024-ben ismét jelentős előrelépést értünk el. 2025-től pedig hosszú távú stratégiánkkal szintet lépünk az „UNIQA 3.0 – Growing Impact” (UNIQA 3.0 – Jelentősebb hatás) elnevezéssel.

What we want to be:

More than just an insurance company

Since our company was founded, we have stood by our customers and taken care of their safety. Our range of services now goes far beyond classic insurance. Because in a world full of challenges, our responsibility is much greater. Climate change, natural catastrophes, geopolitical tensions, economic uncertainties, supply chain problems and technological upheavals are changing the reality of our lives. In this environment, trust and security are more important than ever – for society, for the economy and for each and every individual.

UNIQA can play a crucial role here, as trust is a fundamental pillar of the insurance industry. Attractive products, high service quality and financial stability are the most important ingredients for this. We are constantly optimising and expanding our business so that we can continue to provide our customers with the quality and reliability they are accustomed to in the future. We made considerable progress on this again in 2024. And from 2025, we will take our long-term strategy to the next level with “UNIQA 3.0 – Growing Impact”.

UNIQA 3.0 – Growing Impact:

Az UNIQA új stratégiája

UNIQA's new strategy

Hosszú távú stratégiai fejlődésünk következő szakaszát nem sokkal a 2024/25-ös év fordulója előtt indítottuk el, amikor bemutattuk az „UNIQA 3.0 – Growing Impact” című programot. A 2025 és 2028 között megvalósítandó új stratégia középpontjában a nyereséges növekedés, a további hatékonyságnövelés, valamint az ausztriai és közép- és kelet-európai (KKE) erős piaci pozíciónk bővítése áll. Az elsődleges cél az UNIQA diverzifikált és vonzó osztalékfizető részvényként való pozicionálása, fenntartható díjbevétel-, nyereség- és értékesítésnövekedés mellett.

Ezzel az új stratégiával folytatjuk azt a sikeres pályát, amely az elmúlt években már jelentős ügyfélkör- és díjbevétel-növekedést, valamint a biztosítási tevékenység jövedelmezőségének növekedését eredményezte.

Ambiciózus célkitűzések

A jövőre vonatkozó célkitűzéseink is ambiciózusak: **Díjbevételünk** 2028-ig várhatóan évente átlagosan **5 százalékkal nő**, míg az **egy részvényre jutó nyereséget** (EPS) illetően éves szinten akár 6 százalék feletti növekedéssel is számolunk a következetes költséggazdálkodásnak köszönhetően. A KKE-régióban a nemzetközi üzleti tevékenység várhatóan aránytalanul nagy mértékben járul hozzá ehhez: itt 8 százalék körüli éves díjbevétel-növekedést célzunk meg, míg Ausztriában a növekedés várhatóan évi 3 százalék körül lesz. Ez több mint kétszeres GDP-növekedést jelent a legfontosabb piacainkon. Jövedelemtermelő képességünket is szeretnénk még jobbra tenni: A terv az, hogy a **kombinált hányadot** (nettó) **tartósan 94 százalék alá visszük**, míg az igazgatási költséghányadot 15 százalék alá kívánjuk csökkenteni. A tőkearányos jövedelmezőségnek stabilan 12 százalék felett kell maradnia.

Azt is szeretnénk, ha részvényeseink progresszív osztalékpolitikánk révén részesülnének a sikerünkben. Terveink szerint

We initiated the next phase in our long-term strategic development shortly before the turn of the year 2024/25 when we presented “UNIQA 3.0 – Growing Impact”. The focus of the new strategy to be implemented between 2025 and 2028 is on profitable growth, further efficiency improvements and the expansion of our strong market position in Austria and Central and Eastern Europe (CEE). The overriding goal is to position UNIQA as a diversified and attractive dividend share with sustainable premium, earnings and distribution growth.

With this new strategy, we are continuing a successful course that has already led to significant customer and premium growth as well as an increase in profitability in the insurance business in recent years.

Ambitious objectives

Our objectives for the future are also ambitious: Our **premium volume** is expected to grow by an average of **5 per cent** per year until 2028, while we are even aiming for annual growth of over **6 per cent** in **earnings per share** (EPS) thanks to consistent cost management. International business in the CEE region is expected to make a disproportionately large contribution to this: We are aiming for annual premium growth of around 8 per cent here, while the increase in premiums in Austria is expected to be around 3 per cent per year. This means more than double the GDP growth in our most important markets. We also want to improve our earning power even further: The plan is for **combined ratio** (net) to be **permanently reduced to below 94 per cent**, while we aim to reduce the administrative cost ratio to below 15 per cent. The return on equity should remain stable at over 12 per cent.

We also want our shareholders to participate in our success through a progressive dividend policy. Our plan is for **divi-**

az **osztalék évente** a megcélzott nyereségnövekedéssel összhangban **emelkedik**. Ennek alapja a nyereség 50–60 százalékos felosztási aránya.

Növekedési stratégiánkat erős kapitalizáció alapozza meg. A **tőkemegfelelési mutatónak**, amely 2024 végén szilárd 264 százalékon állt, a jövőben legalább **180 és 230 százalék között** kell lennie. Ez elegendő teret biztosít a szerves növekedéshez és a lehetséges felvásárlásokhoz.

Erős kiinduló pozíció Ausztriában és Közép- és Kelet-Európában

Ezek a célok ambiciózusak, de erős piaci pozíciókra és a korábbi években már bevezetett intézkedésekre tekintettel elérhetőnek tűnnek. Az „UNIQA 3.0 – Seeding the Future” stratégiánk elmúlt négy évben történt **sikeres megvalósítása** jó kiindulási helyzetet teremtett, különösen ehhez.

Több mint 17 millió ügyféllel és 17 országban több mint 15 000 alkalmazottal az UNIQA ma Ausztria és a KKE egyik vezető biztosítócsoportja. Nagyon erős márkaismertségünknek köszönhetően a második legnagyobb biztosító vagyunk Ausztriában, számos közép- és kelet-európai országban pedig az első öt biztosító között vagyunk. Különösen erős a pozíciónk az egészségügyi üzletágban, ahol az UNIQA egyértelmű piacvezető Ausztriában.

dends also to increase annually in line with the targeted growth in earnings. The basis for this is a distribution ratio of 50-60 per cent of profits.

Our growth strategy is underpinned by strong capitalisation. The **solvency ratio**, which was a solid 264 per cent at the end of 2024, should be at least **between 180 and 230 per cent** in future. This gives us sufficient room for organic growth and potential acquisitions.

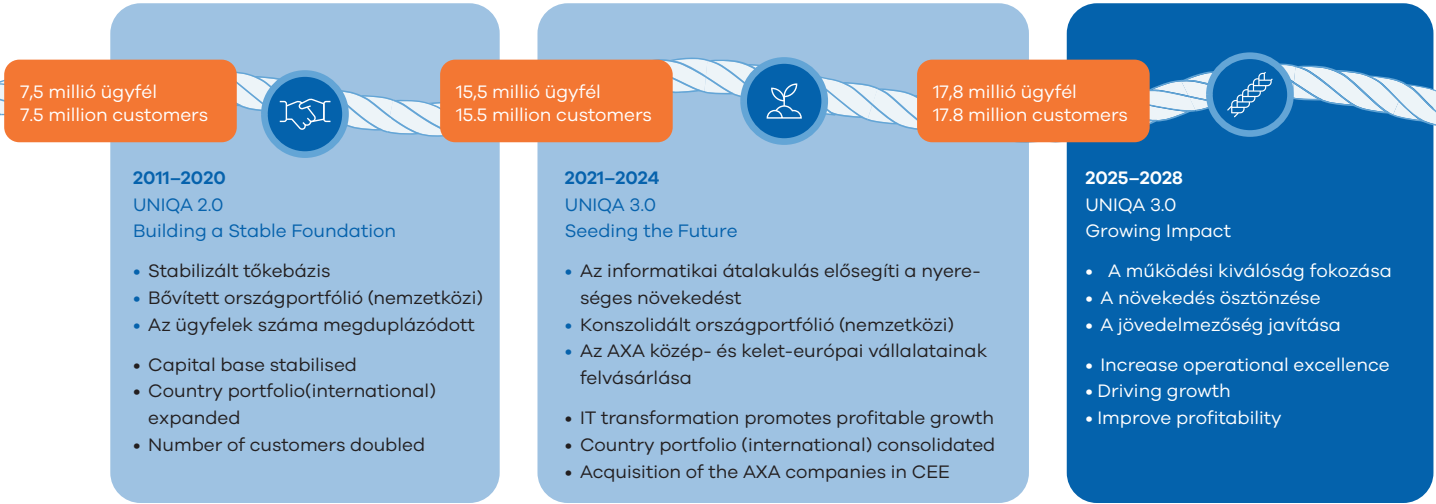
Strong starting position in Austria and CEE

These targets are ambitious but they appear achievable in view of our strong market position and the measures already introduced in previous years. The **successful implementation of our “UNIQA 3.0 – Seeding the Future” strategy** over the past four years has created a good starting position for this in particular.

With over 17 million customers and more than 15,000 employees in 17 countries, UNIQA is one of the leading insurance groups in Austria and CEE today. A very high level of brand awareness makes us the second largest insurer in Austria and one of the top five insurers in many CEE countries. Our position is particularly strong in the healthcare business, where UNIQA is the clear market leader in Austria.

Nyereséges növekedés és a működés átalakítása

Profitable growth and operational transformation



Egy sikeres út folytatása

Az UNIQA ezt az erős pozíciót annak köszönheti, hogy **hosszú távon következetesen a növekedésre és a nyereségességre fókuszált**, ezeken a vállalat 2011 óta következetesen dolgozik. Az ügyfélkör bővítése mellett kezdetben a **mérlegszerkezet megerősítése** is a középpontban állt, amiben döntő szerepet játszott a 2013-as újbóli nyilvános tőzsdei bevezetés. 2021 óta az **országportfólió bővítése és konszolidálása** – különösen a korábbi lengyelországi, csehországi és szlovákiai AXA-vállalatok beolvasztása, az Oroszországból való kivonulás, valamint legutóbb az albániai, észak-macedóniai és koszovói vállalatok eladása révén –, valamint a **következetes digitalizáció** áll a középpontban. Ezen erőfeszítések mellett sikerült javítanunk mind a jelenlegi üzleti tevékenységünket, mind a tőkebázisunkat. Az ügyfelek száma 2011 óta 7,5 millióról több mint kétszeresére nőtt.

Kihívást jelentő környezet

Az új stratégiai program azt jelenti, hogy kifejezetten az ágazatunk, valamint a társadalom és a gazdaság egésze előtt álló változatos kihívásokra reagálunk. A gazdasági növekedés eltérő üteme mellett, amelyet mind Ausztriában, mind a KKE-régióban szeretnénk a díjváltozásokkal túlszárnyalni, az infláció és a kamatlábak bizonytalanságával, valamint a **természeti katasztrófák** okozta károk növekedésével járó **volatilis makrogazdasági környezettel** nézünk szembe. Ezt aktív pénzgazdálkodással és kockázatkezeléssel ellensúlyozzuk, hogy a kamatlábak alakulásának, az inflációnak és a természeti katasztrófáknak az üzletmenetünkre gyakorolt hatását a lehető legnagyobb mértékben tompítsuk.

Az **éghajlatváltozás** és a szigorúbb ESG-követelmények azonban új válaszokat követelnek meg termék- és befektetési politikánkban. Mindezt tetézi az **előregedő társadalom** és a gyakran a kapacitásainak határán lévő egészségügyi rendszer. Biztosítóként olyan termékek és szolgáltatások széles skáláját tudjuk kínálni, amelyek szerepet játszanak a társadalmi problémák megoldásában, és egyúttal bővítik üzleti tevékenységünk hatókörét.

A digitalizáció mint a növekedés motorja

A következetes digitalizáció fontos eszköze céljaink elérésének. Ezért évek óta jelentős beruházásokat hajtunk végre informatikai rendszereinkbe és digitális folyamatainkba. Ezzel szeretnénk **jelentősen csökkenteni az igazgatási költségeinket**, miközben az ügyfelek kiszolgálását is javítani kívánjuk. Az egészségügyi üzletágban például az UNIQA már most is digitálisan dolgozza fel a kárbejelentések 86 százalékát. Az értékesítésben is egyre inkább a digitális csatornákra összpontosítunk, miközben a fizikai értékesítést sem hanyagoljuk el.

Continuation of a successful path

UNIQA owes this strong position to a **consistent long-term focus on growth and profitability**, which the company has been working on consistently since 2011. In addition to expanding the customer base, the focus initially was also on **strengthening the balance sheet structure**, with the re-IPO in 2013 playing a decisive role in this. The focus since 2021 has been on **expanding and consolidating the country portfolio** – particularly through the integration of the former AXA companies in Poland, Czechia and Slovakia, the withdrawal from Russia and, most recently, the sale of the companies in Albania, North Macedonia and Kosovo – as well as **consistent digitalisation**. We also managed to improve both our current business and our capital base alongside these efforts. The number of customers has more than doubled from 7.5 million since 2011.

Challenging environment

The new strategic programme means that we are specifically responding to the diverse challenges facing our industry, as well as society and the economy as a whole. In addition to different paces for economic growth, which we want to exceed with our changes in premiums both in Austria and in the CEE region, we are confronted with a **volatile macro-economic environment** with inflation and interest rate uncertainty as well as a rise in losses due to **natural catastrophes**. We are countering this with active financial and risk management to absorb the impact of interest rate trends, inflation and natural catastrophes on our business as far as possible.

However, **climate change** and the increased ESG requirements also require new answers in our product and investment policy. This is compounded by an **ageing society** and a healthcare system that is often at its limits. As an insurance company, we can offer a wide range of products and services that play a part in solving social problems and at the same time expand our business radius.

Digitalisation as a driver for growth

Consistent digitalisation is an important lever for achieving our goals. We have therefore been investing heavily in our IT systems and digital processes for years. We want to **reduce our administrative costs significantly** through this, while also **improving customer service** at the same time.

ségeinket, miközben az **ügyfelek kiszolgálását is javítani** kívánjuk. Az egészségügyi üzletágban például az UNIQA már most is digitálisan dolgozza fel a kárbejelentések 86 százalékát. Az értékesítésben is egyre inkább a digitális csatornákra összpontosítunk, miközben a fizikai értékesítést sem hanyagoljuk el.

Az egészségügyi üzletág bővítése

A nyereséges egészségügyi üzletág további bővítésére kiemelt hangsúly helyeződik. Az UNIQA ebben az üzletágban mind biztosítóként, mind pedig egyre inkább **egészségügyi szolgáltatóként** kíván tevékenykedni. **Mavie leányvállalatunkon** keresztül már most is számos egészségügyi szolgáltatást kínálunk – a telemedicinától kezdve az egészségügyi központokon és magánklinikákon át a megelőző szolgáltatásokig.

Az egészségügyi piac komoly lehetőségeket kínál: Csak Ausztriában a magánegészségügyi szektorban évente több mint 11 milliárd eurós piaci potenciál rejlik. Az egészségügyi üzletágban a biztosítási díj volumene 2028-ig várhatóan évente mintegy 5 százalékkal nő.

For instance, UNIQA already processes around 86 per cent of claims notifications digitally in the health business. We are also increasingly focusing on digital channels in sales, without neglecting physical sales in the process.

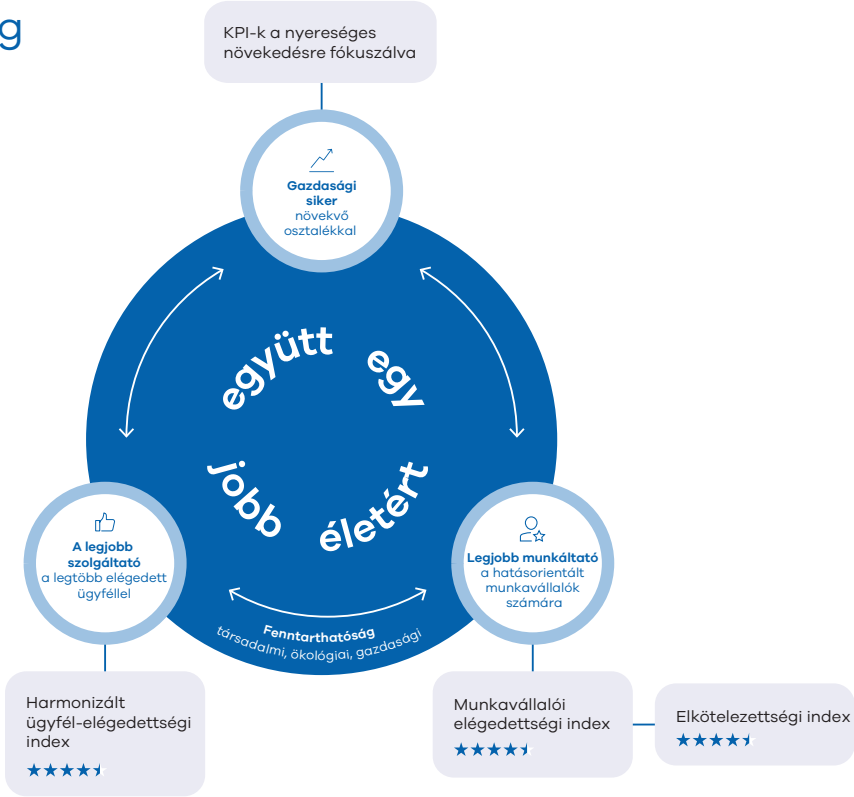
Expansion of the healthcare business

One particular focus is on further expansion of the profitable healthcare business. UNIQA wants to operate here both as an insurer as well as increasingly as a **healthcare provider**. We already offer various healthcare services through our **subsidiary Mavie** – from telemedicine to health centres and private clinics through to preventive services.

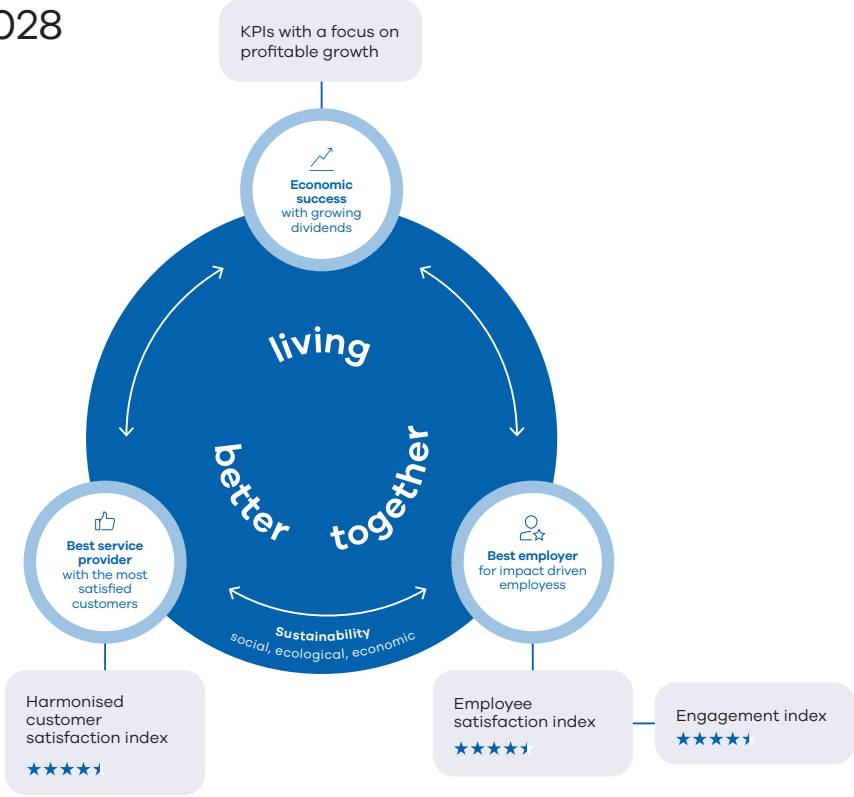
The healthcare market offers some major opportunities: There is an annual market potential of over € 11 billion in the private healthcare sector in Austria alone. The premium volume in the healthcare business is expected to grow by around 5 per cent per year by 2028.



Céljaink 2028-ig



Our goals by 2028



Stabilizáció és növekedés az életbiztosításban

Az életbiztosítások terén nemcsak a lejáró üzleti tevékenységek ellensúlyozásán, hanem azok meghaladásán is dolgozunk, ezért 2028-ig **évi 3 százalékos átlagos díjbevétel-növekedést** célzunk meg. Ennek egyik fontos mozgatórugója az előregedő társadalom, amely a nyugdíj- és életbiztosítások iránti kereslet növekedéséhez vezet. Az életbiztosítási szegmensben a szerződések szolgáltatási fedezetének 70 százalék fölél kell javulnia a kockázati életbiztosítások és a befektetési egységekhez kötött termékek területén elért növekedésnek, valamint a portfólióösszetétel javulásának is köszönhetően. Ehhez az informatikai átalakítási kezdeményezésünk befejezése is hozzájárul. Amint azt már korábban említettük, az UNIQA most ezt az utat kívánja folytatni, újonnan módosított célkitűzésekkel. Az elsődleges cél a gazdasági siker, valamint az, hogy a legjobb szolgáltatóként és a legjobb munkáltatóként pozícionáljuk magunkat. Míg a gazdasági fejlődésre vonatkozóan konkrét KPI-céltértekek léteznek, az UNIQA a szolgáltatói és munkáltatói teljesítményét külön mutatókkal méri, és mindegyik esetében az 5 csillagból 4,5 csillagot kíván elérni.

Stabilisation and growth in life insurance

In life insurance, we are working not only to offset but also to surpass the expiring business, and we are therefore aiming for **average annual premium growth of 3 per cent** by 2028. An important driver for this is an ageing society, which is leading to rising demand for pension and life insurance policies. The contractual service margin in the Life segment should improve to more than 70 per cent through additional support from growth in the area of term life insurance and unit-linked products as well as an improvement in the portfolio mix. The completion of our IT transformation initiative will also contribute to this. As already mentioned earlier, UNIQA now intends to continue down this route with newly adjusted objectives. The overriding objectives are economic success and positioning ourselves as the best service provider and best employer. While there are concrete KPI targets for economic development, UNIQA measures its performance as a service provider and employer with specific indices, aiming to achieve 4.5 out of 5 stars in each of these.

Fokozott hatékonyság Ausztriában, gyorsuló növekedés Közép- és Kelet-Európában

Regionális szempontból **Ausztriában** a nyereségesség növelésére összpontosítunk, amihez hozzájárul az **árképzés javítása**, **a kkv-kra irányuló fokozott figyelem** és a kárhányad stratégiai kárrendezéssel történő csökkentése. A bővülő kizárólagos értékesítési hálózat támogatásával a legtöbb szövetségi tartományban az első helyen állunk, és erre alapozva évi 3 százalékos díjbevétel-növekedést célzunk meg. Ezt a növekedést elsősorban a vagyon- és balesetbiztosítások, valamint az egészségbiztosítások hajtják. Ehhez társul a fent említett informatikai átalakulás és digitalizáció, amely várhatóan 2028-ra 13 százalékra csökkenti az igazgatási költség-hányadot. **Nemzetközi üzletágunkban**, ahol jól diverzifikált termék- és országportfóliónkra építhetünk, növekvő eredmény-hozzájárulást és osztalékot tűzünk ki célul. Ehhez nagyon jó a kiindulópontunk, hiszen a legtöbb közép- és kelet-európai piacunkon az első öt helyezett között vagyunk, és a Nyugat-Európa-hoz képest fennálló növekedési különbség még mindig alacsony biztosítási sűrűséggel párosul. Ebben a régióban évi 8 százalékkal tervezzük növelni a díjbevételünket, amit az erős ügyfélbázis támogat, miközben a **portfólió optimalizálásával** és **működési fejlesztésekkel** fokozzuk a jövedelmezőségünket. Ugyanakkor az igazgatási költség-hányad a digitalizációnak és a méretgazdaságosságnak köszönhetően 2028-ra várhatóan 14 százalékra csökken.

Increased efficiency in Austria, accelerated growth in CEE

From a regional perspective, our focus in **Austria** lies on increasing profitability, with **improvements in pricing** as well as an increased **focus on SMEs** and a reduction in the loss ratio through strategic claims management contributing towards this. Supported by a growing exclusive distribution network, we are the number one in most federal provinces and are aiming for premium growth of 3 per cent per year based on this. This growth will be driven primarily by property and casualty insurance and health insurance. This will be accompanied by the aforementioned IT transformation and digitalisation, which is expected to reduce the administrative cost ratio to 13 per cent by 2028. We are aiming for rising earnings contributions and dividends in our **international business**, where we are able to build on a well-diversified product and country portfolio. Our starting point for this is very good with top five positions in most of our CEE markets and the growth differential to western Europe, coupled with insurance density that is still low. We plan to increase our premium volume in this region by 8 per cent annually supported by a strong customer base, while also increasing our profitability through **portfolio optimisation** and **operational improvements**. At the same time, the administrative cost ratio is set to decrease to 14 per cent by 2028 thanks to digitalisation and economies of scale.

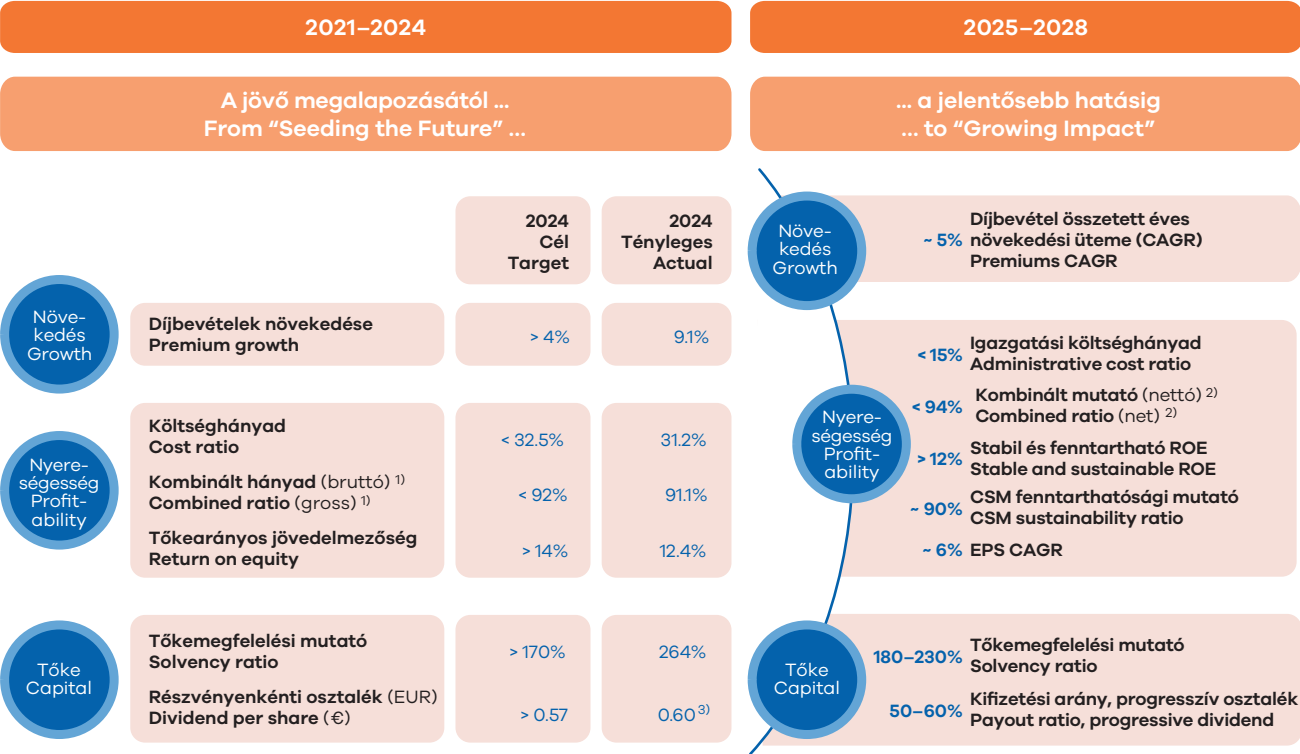
A fenntarthatóság mint szerves komponens

A fenntarthatóság tekintetében is ambiciózus célokat tűztünk ki magunk elé. A csoport célja, hogy **Ausztriában 2040-re**, majd **2050-re a csoport egésze klímasegélyessé** váljon. A terv szerint a szén-, olaj- és gázipari vállalkozások 2030/35-re teljesen eltűnnek a befektetési és biztosítási portfólióból. Az, hogy a fenntarthatóság számunkra nemcsak üres szlogen, hanem azt következetesen minden üzleti területen megvalósítjuk, az ESG-minősítésekben is tükröződik, ahol az UNIQA jóval az ágazati átlag feletti értékeket ér el. A 2024 végéig futott „**UNIQA 3.0 – Seeding the Future**” stratégiai programunk szinte valamennyi **célkitűzését** elértük, **sőt egyes esetekben túl is teljesítettük** azokat: A díjbevétel például 9 százalékkal, 7,8 milliárd euróra nőtt 2024-ben, az adózás előtti eredmény 4 százalékkal, 442 millió euróra, a konszolidált eredmény pedig 15 százalékkal, 348 millió euróra emelkedett. A költség-hányad (31,2 százalék) és a kombinált hányad (91,1 százalék) szintén jobb volt a célértékeknél. A tőkeegyelelési mutató 2024 végén kiemelkedően magas, 264 százalékos volt. Egyedül a tőkearányos jövedelmezőség maradt kissé a 14 százalékos célérték alatt, 12,4 százalékosat ért el.

Sustainability as an integral component

We have also set ourselves ambitious targets when it comes to sustainability. The Group aims to become **climate-neutral in Austria by 2040** and then **across the entire Group by 2050**. The plan is for coal, oil and gas businesses to be completely eliminated from the investment and insurance portfolio by 2030/35. The fact that sustainability is not just lip service for us, but is consistently implemented in all business lines, is also reflected in the ESG ratings, where UNIQA is well above the industry average. We have achieved almost all of the **objectives** from our “**UNIQA 3.0 – Seeding the Future**” strategic programme, which runs until the end of 2024, and **in some cases have even exceeded these**: The premium volume increased for instance by 9 per cent to € 7.8 billion in 2024, with earnings before taxes up by 4 per cent to € 442 million and consolidated profit/(loss) by 15 per cent to € 348 million. The cost ratio (31.2 per cent) and combined ratio (91.1 per cent) were also better than the target values. The solvency ratio was an impressive 264 per cent at the end of 2024. Only the return on equity remained slightly below the target value of 14 per cent at 12.4 per cent.

UNIQA 3.0



1) Külső viszontbiztosítás előtt. | Before external reinsurance.

2) Külső viszontbiztosítás után. | After external reinsurance.

3) Az éves közgyűlés felé tett javaslat. | Proposal to the Annual General Meeting.

Megbízhatóan
ügyfeleink oldalán
Reliably at the side
of our customers

„egy jobb élet, együtt” – ez az ígértünk ügyfeleinknek. Nemcsak káresemény esetén állunk rendelkezésére, hanem a mindennapi életben is megbízható partnerként, szolgáltatásainkkal és innovatív megoldásainkkal támogatjuk Önt. A biztonság és a bizalom alapvető fontosságú, különösen a nehéz időkben. Támogatni szeretnénk ügyfeleinket életük (pro)aktív alakításában.

“living better together” is our promise to our customers. We are here for you not only in the event of a claim but also as a reliable partner in everyday life, providing support through our services and innovative solutions. Safety and trust are essential, especially in challenging times. We want to support our customers in (pro-)actively shaping their lives.

Az „UNIQA 3.0 – Seeding the Future” stratégiánk 2020-as elindításával megújítottuk ügyfélszolgálati kínálatunkat: a klasszikus biztosítási szegmensek szerinti besorolás helyett a hangsúly most a lakossági, a vállalati és a banki szegmensekre helyeződik. Ez lehetővé teszi az ügyfelek célzottabb, termékhatárokon átvéelő bevonását, és nemcsak a nagyobb ügyfél-elégedettséget, hanem a díjbevétel-növekedést is segíteni hivatott. Ehhez erős márkánk, vonzó termékeink, hatékony folyamataink, digitális szolgáltatásaink és affinitási programjaink adnak alapot. A folyamatban lévő digitalizáció és az omnicatorna-stratégia nemcsak a belső folyamatokat optimalizálja, hanem jelentősen javítja az ügyfélményt is.

Új stratégiánk, az „UNIQA 3.0 – Growing Impact” erősíti ezeket az intézkedéseket átfogó céljaink fenntartható elérése érdekében.

Lakossági szegmens:
növekedés és ügyfélközpontúság

A lakossági szegmensben stratégiánk középpontjában az ausztriai piaci pozíciók megerősítése áll, különösen az egészségbiztosítás területén, miközben nyereséges növekedést érünk el Közép- és Kelet-Európában. Az UNIQA Customer Platform (UCP) központi digitális értékesítési platformként

With the launch of our “UNIQA 3.0 – Seeding the Future” strategy in 2020, we revamped our customer service offering: In place of categorisation according to the classic insurance segments, the focus is now on the Retail, Corporate and Banking segments. This enables more targeted customer engagement across product boundaries and is intended to promote not only higher customer satisfaction but also premium growth. This is based on our strong brand, attractive products, efficient processes, digital services and affinity programmes. The ongoing digitalisation, combined with an omnichannel strategy, not only optimises our internal processes but also significantly enhances the customer experience.

Our new strategy “UNIQA 3.0 – Growing Impact” intensifies these measures to sustainably achieve our overarching goals.

Retail: growth and customer focus

In the Retail sector, our strategy focuses on strengthening our market position in Austria, particularly in health insurance, while achieving profitable growth in CEE. The UNIQA Customer Platform (UCP) acts as the central digital sales platform to support this. We are creating a solid basis for



támogatja ezt. A szabványosított folyamatok, vonzó ajánlatok és hibrid értékesítési csatornák révén szilárd alapot teremtünk a fenntartható növekedéshez. A 2022-ben alapított Mavie Holding központi szerepet játszik a vállalat általános egészségügyi szolgáltatóvá fejlesztésében.

Ausztriában az egészségbiztosításban betöltött piacvezető pozíciónk megőrzésére és bővítésére, a vagyon- és baleset-biztosítás nyereségességének növelésére és az életbiztosítási portfólió stabilizálására koncentrálnak. A **myUNIQA alkalmazással**, amelyet jelenleg több mint 640 000 ügyfél használ, intuitív platformot kínálunk minden biztosítással kapcsolatos ügyintézéshez – a szerződéskötéstől a kárbejelentésig. Az olyan digitális szolgáltatások, mint a „Rudi” (Rund-um-deine-Immobilie) ingatlanplatform és az új moduláris gépjármű-biztosítási termék, az „Auto & Frei” rugalmas, személyre szabott biztosítási megoldásokat tesznek lehetővé. A **moduláris díjszabás** döntő szerepet játszik, különösen az inflációval összefüggésben, mivel az ügyfelek kiválaszthatják azokat a szolgáltatásokat, amelyekre valóban szükségük van. Az új termékínálat sikere nyilvánvaló, nem utolsósorban az alapján, hogy a „Privatschutz Wohnen & Freizeit” termékünk ismét győztesként került ki a Fogyasztótájékoztatói Szövetség által kiadott KONSUMENT magazin 2024-es tesztjéből.

sustainable growth through standardised processes, attractive offers and hybrid sales channels. Mavie Holding, founded in 2022, is playing a central role in the development of the company into a comprehensive healthcare provider.

In **Austria**, our focus is on securing and expanding our market leadership in health insurance, increasing profitability in property and casualty insurance and stabilising the life insurance portfolio. With the **myUNIQA app**, currently being used by more than 640,000 customers, we offer an intuitive platform for all insurance-associated agendas – from taking out a policy to reporting a claim. Digital services such as the real estate platform “Rudi” (Rund-um-deine-Immobilie) and the new modular car insurance product “Auto & Frei” enable flexible, tailored insurance solutions. **Modular tariffs** play a decisive role, particularly in the context of inflation, as customers can choose the services they really need. The success of these new product offerings is evident, not least from the fact that our product “Privatschutz Wohnen & Freizeit” once again emerged as the winner in a 2024 test conducted by “KONSUMENT”, the magazine published by the Consumer Information Association.

Mindennek központi eleme a **személyre szabott ügyfél-megközelítés**. Testre szabott **digitális kampányokkal** érjük el a 18 és 30 év közötti fiatal ügyfeleket. A „Junges Wohnen” (Fiatalok lakása) céloldal, amely a Willhaben-en keresztül jelenik meg, kifejezetten erre a célcsoportra szabott felvételekkel és egy integrált online lakásbiztosítási kalkulátorral rendelkezik. A „Next Best Action” – az UNIQA ügyfélkapcsolat-kezelő platform részeként a hatékonyabb ügyfélkezelés digitális eszköze, amelyet kísérleti jelleggel 2024 szeptemberében indítottunk el – szintén ezt a célt szolgálja. A rendszer 2025 márciusa óta elérhető a teljes kizárólagos értékesítési hálózat számára, és adatvezérelt elemzések segítségével célzott értékesítési ajánlásokat ad a tanácsadónak.

Ezzel párhuzamosan megerősítjük **fizikai értékesítési struktúránkat**, nemcsak általános képviselői hálózatunk és területi értékesítési munkatársaink körének bővítésével, hanem azzal is, hogy modern online megjelenésekkel támogatjuk őket. Mostanra befejeztük az ügynökségek és szolgáltató központok egyedi honlapjainak bevezetését, és mintegy 360 helyszínen honlapját hoztuk létre. 2025 elejétől kezdődően területi értékesítési munkatársaink is „digitális tanácsadói profilokat” kaptak, hogy erősítsék a (potenciális) ügyfelekkel való digitális kapcsolattartást.

A **KKE-régióban** célzottan használjuk ki a **továbbra is alacsony biztosítási sűrűség** és az uniós konvergencia által kínált lehetőségeket. Itt és Ausztriában is különösen fontos szerepet játszik omnicsatorna-stratégiánk, amelynek célja, hogy az ügyfeleknek zökkenőmentes és egységes élményt nyújtsunk a kapcsolattartás minden pontján. Különösen a digitális ügyfélélmény válik egyre fontosabbá.

A délkelet-európai térség hat országában (SEE6), az UNIQA International harmadik legnagyobb régiójában, amely Bosznia-Hercegovinát, Bulgáriát, Horvátországot, Montenegrót és Szerbiát, valamint 2024-től Romániát foglalja magában, a meglévő növekedési potenciált úgy aknázzuk ki, hogy következetesen folytatjuk az elmúlt években már bevált stratégiát: a regionális irányítást, a folyamatok optimalizálását és a sinergiák kihasználását.

Piacbővítés és digitalizáció a banki szegmensben

Szorosabb általános együttműködésre alapozva szeretnénk tovább növelni **termékeink partnerbankokon keresztüli értékesítését**, és ezen a területen erősíteni piaci jelenlétünket. A hangsúlyt a szabványos termékekre helyezzük: Ausztriában ezen a csatornán keresztül főként vagyonbiztosításokat kínálunk, míg Közép- és Kelet-Európában életbiztosításokat

A central element in all of this is our **individualised customer approach**. We use customised **digital campaigns** to reach young customers between the ages of 18 and 30. The “Junges Wohnen” (young living) landing page, displayed via Willhaben, features imagery tailored specifically to this target group and includes an integrated online calculator for home insurance. “Next Best Action” – a digital tool for more efficient customer care as part of the UNIQA Customer Relationship Management platform, which we launched as a pilot in September 2024 – also serves the same goal. It has been available to the entire exclusive distribution network since March 2025 and uses data-driven analyses to provide targeted sales recommendations for advisors.

At the same time, we are strengthening our **physical sales structure** by not only expanding our network of general agencies and field sales representatives but also supporting them with modern online presences. We have now completed the roll-out of the individualised websites for agencies and service centres with the goal of around 360 location websites. Since the beginning of 2025, our field sales representatives have also been successively given “digital advisor profiles” to strengthen their digital interaction with (potential) customers.

In the **CEE** region, we are making targeted use of the **potential offered by the continued low insurance density** and EU convergence. A particularly important role, both here and in Austria, is played by our omnichannel strategy, which aims to provide customers with a seamless and consistent experience across all points of contact. The digital customer experience in particular is becoming increasingly important.

In SEE6, UNIQA International's third-largest region, which includes Bosnia and Herzegovina, Bulgaria, Croatia, Montenegro and Serbia as well as Romania since 2024, we are tapping into the existing growth potential by consistently continuing the strategy that has already proven itself in recent years: regional governance, process optimisation and the use of synergies.

Banking: market expansion and digitalisation

With generally closer cooperation as a basis, we would like to further strengthen the **sale of our products via partner banks** and increase market penetration in this area. The focus is on standard products: In Austria, we mainly offer property insurance through this channel; in CEE, we also offer life insurance and bundled products as collateral for

és hitelfedezetként szolgáló kapcsolt termékeket is. Ez azt jelenti, hogy ebben az ügyfélszegmensben is **egyszerűsíteniünk kell a termékportfóliónkat**, és alkalmazkodnunk kell ügyfeleink változó igényeihez. Ahogy a többi ügyfélszegmensben, itt is a digitalizáció fokozottabb szintjére törekszünk. Ausztriában és Közép- és Kelet-Európában egyaránt olyan szabványosított digitális értékesítési platformokra építünk, mint az UNIQA Customer Platform (UCP), Közép- és Kelet-Európában pedig a mobilbanki alkalmazásokra, amelyek segítségével közösen, egy forrásból kínálunk pénzügyi szolgáltatásokat és biztosítási megoldásokat. Az a célunk, hogy applikációk és más megoldások révén – köztük a szabványos termékek telefonos értékesítésével – tovább erősítsük jelenlétünket.

Vállalati szegmens:
innovatív termékek és ESG-fókusz

A vállalati ügyfelek esetében még következetesebben kerül a hangsúly **a személyre szabott megoldásokra**, a kockázatkezelésre és az ESG-elveknek megfelelő termékekre. A 2024-es évet döntő jelentőségű fejlemények jellemezték. Célzott portfólió-átalakítással sikerült növelni a nyereségességet és megerősíteni a vállalati ügyfelek szegmensét. A myUNIQA Business bevezetésével – amelyet egy keresztfunkcionális csapat fejlesztett ki – lehetővé válik a biztosítási szerződések digitális kezelése. Emellett az UNIQA Sustainable Business Solutions, egy átfogó ESG-tanácsadási portfólió létrehozásával teljes körű támogatásunk részeként számos szolgáltatást és tanácsadási lehetőséget kínálunk többek között az éghajlatváltozás hatásaival szembeni reziliencia, a kiberkockázatok és a fenntarthatóság témájában. A mikrobiztosítás témája szintén szerepel a 2025-ös ütemtervünkben.

Közép- és Kelet-Európában a mikrovállalkozások és kkv-k szegmensének növekedését szabványosított, moduláris termékkonceptiókkal és digitálisan támogatott, ágazatspecifikus ügyfél-megközelítéssel ösztönözzük. A mikrovállalkozásoknak szánt automatizált önkiszolgáló megoldások és különösen az ágazatspecifikus digitális termékek új piaci lehetőségeket nyitnak meg.

Fókusz: digitalizáció és méretezés

A digitalizáció a növekedés kulcsfontosságú mozgatórugója üzleti tevékenységünk, valamint az **ügyfélélmény** folyamatos javítása szempontjából, és ez a jövőben is így lesz. Ezért folyamatosan és következetesen optimalizáljuk informatikai infrastruktúránkat és az arra épülő belső folyamatokat. Beruházunk például egy nemzetközi árképzési szoftverbe,

loans. This means we need to **simplify our product portfolio** in this customer segment as well and adapt to changing customer needs. We are also striving for greater digitalisation, as in the other customer segments. In both Austria and CEE, we rely here on standardised digital sales platforms such as the UNIQA Customer Platform (UCP) and in CEE on mobile banking applications, from which we jointly offer financial services and insurance solutions from a single source. The aim is to enhance our presence further through apps and other solutions, such as the sale of standardised products over the phone.

Corporate: innovative products
and ESG focus

For corporate clients, we are focusing even more consistently on **customised solutions**, risk engineering and ESG-compliant products. The year 2024 was characterised by crucial developments. We were able to increase profitability and strengthen our corporate client business through targeted portfolio reorganisation. The introduction of myUNIQA Business, developed by a cross-functional team, enables the digital management of insurance contracts. In addition, we launched UNIQA Sustainable Business Solutions, a comprehensive ESG consulting portfolio, offering a range of services and consulting options on topics such as climate resilience, cyber risks and sustainability as part of our 360-degree support. The topic of micro-insurance is also on our roadmap for 2025

.In CEE, we are driving growth in the micro and SME business with standardised, modular product concepts and a digitally supported, sector-specific customer approach. Automated self-service solutions for micro businesses and industry-specific digital products in particular are opening up new market potential.

Focus: digitalisation and scaling

Digitalisation is and will remain a key growth driver for our business and the ongoing **improvement of the customer experience**. This is why we are constantly and consistently optimising our IT infrastructure and the internal processes based on it. For example, we are investing in a cross-border pricing software that enables more precise tariff structuring and strengthening our cybersecurity measures. Another innovative feature is the previously mentioned introduction of the AI-powered tool Next Best Action, which provides data-driven recommendations for customer engagement.

amely pontosabb díjszabás-strukturálást tesz lehetővé, és megerősítjük kiberbiztonsági intézkedéseinket. Egy másik innovatív funkció a már korábban említett, mesterséges intelligenciával működő Next Best Action eszköz, amely adatvezérelt ajánlásokat ad az ügyfelek bevonásához.

A **digitális közvetlen értékesítés** is egyre fontosabbá válik: Az ügyfelek a myUNIQA segítségével felfedezhetik és igénybe vehetik az új termékeket, valamint közvetlenül kérhetnek konzultációs időpontot. Az UNIQA Messenger biztonságos, egyszerű platformot is kínál az ügyfelek, a tanácsadók és az ügyfélközpont közötti kommunikációhoz. Bevezettük a digitális videokonzultáció szolgáltatást is, amely hétfőtől péntekig 8:00 és 20:00 óra között érhető el német és angol nyelven. Az online kalkulátorok, amelyek megkönnyítik ügyfeleink számára az egyéni igényeiknek megfelelő biztosítás kiválasztását, szintén nagyon kedvező fogadtatásra találtak. Időközben az utasbiztosítások mellett lakás-, vagyon-, jogvédelmi, 2024-től pedig baleset-, kerékpár- és e-bike-biztosítás is köthető online.

Mindezen intézkedésekkel hosszú távon erősítjük piaci pozíciónkat, növeljük hatékonyságunkat és **megszilárdítjuk vezető biztosítótársasági pozíciónkat a fő piacainkon**.

Digital direct sales are also becoming increasingly important: Customers can use myUNIQA to discover and take out new products and directly request a consultation appointment. UNIQA Messenger also offers a secure, simple communication platform between customers, advisors and the customer centre. We have also introduced a digital video consultation service, which is available from Monday to Friday between 8:00 a.m. and 8:00 p.m. in German and English. Online calculators, which make it easier for our customers to choose the right insurance for their individual needs, have also been very well received. In the meantime, in addition to travel insurance, household, property, legal expenses and, ince 2024, accident, bicycle, and e-bike insurance can also be purchased online.

With all these measures, we are strengthening our market position in the long-term, increasing our efficiency and **consolidating our position as a leading insurance company in our core markets**.

Befektetőknek kínáljuk:

Vonzó befektetési lehetőségek UNIQA-részvényekbe és -kötvényekbe

Amikor az UNIQA mint befektetés kerül szóba, sokan először a részvényeinkre gondolnak. Azonban kötvényeink is érdekes befektetési lehetőséget kínálnak. Az UNIQA részvényeit és kötvényeinket egyaránt a bécsi tőzsdén jegyzik. A bécsi tőzsdén a legmagasabb osztalékot fizető 15 részvény egyikeként az UNIQA részvényei 2022 decembere óta szerepelnek az ATX Top Dividend Indexben. A Standard & Poor's továbbra is nagyon jónak minősíti kötvényeink hitelképességét; a kilátások továbbra is biztosak; a pénzügyi kockázati profil pedig „nagyon erős” minősítésűre javult.

Ez a szilárd alap a vállalat folyamatos jelentős fejlődésére épül. Az UNIQA számos kihívás ellenére 2024-ben ismét meg tudta győzni a befektetőket. Miközben pénzügyi eredményünk számottevően nőtt, a biztosítástechnikai eredményre az őszi viharok miatt nyomás nehezedett. Az adózás előtti eredmény összességében azonban ismét nagyon biztató, 442 millió eurót ért el, annak ellenére, hogy a kombinált hányad kissé emelkedett. Ezért a 2025. júniusi éves közgyűlésen még magasabb, részvényenként 0,60 euró mértékű osztalékra teszünk javaslatot.

We offer investors:

Attractive investments in UNIQA shares and bonds

When it comes to UNIQA as an investment, many people initially think about our shares. However, our bonds also represent an interesting investment option. Both UNIQA shares and our bonds are listed on the Vienna Stock Exchange. As one of the 15 stocks that pay the highest dividends on the Vienna Stock Exchange, UNIQA shares have been included in the ATX Top Dividend Index since December 2022. Standard & Poor's continues to rate the creditworthiness of our bonds as very good; the outlook remains stable; the financial risk profile has even been raised to “very strong”.

This solid foundation is based on sustained strong development as a company. UNIQA was able to convince investors once again in 2024 despite numerous challenges. While our financial result increased significantly, the technical result was under pressure due to the storms in the autumn. Nevertheless, overall earnings before taxes were very encouraging once again at € 442 million, even though the combined ratio increased slightly. We will therefore propose a further increased dividend of € 0.60 per share at the Annual General Meeting in June 2025.

Összességében jó év a tőzsdén

Overall, a good year on the stock market

Makrogazdasági környezet

2024 ismét mozgalmas évnak bizonyult a pénzügyi piacok számára. A világgazdasági növekedés mérsékelt lassulása ellenére sem az USA-ban, sem az euróövezetben nem volt mély recesszió. A központi bankok továbbra is aktív monetáris politikát folytattak, és több régióban enyhén csökkentették a kamatlábakat. Az euróövezetben az infláció az előző évi 5,4 százalékról 2,9 százalékra mérséklődött.

Hasonló tendencia alakult ki az USA-ban is, ami arra készítette a Fedet, hogy többször is kiigazítsa a kamatlábakat. Az Egyesült Államok gazdasági ereje a GDP 2,8 százalék körüli növekedésében tükröződött, míg az euróövezetben gyengébb, 0,8 százalékos volt a növekedés.

Németországban az infláció 2024-ben átlagosan 2,2 százalék volt, szemben a 2023-as 5,9 százalékkal. Ausztriában az infláció a 2023-as 7,8 százalékról 2024-ben 2,9 százalékra csökkent. A gazdasági teljesítmény 2024-ben Németországban és Ausztriában is enyhén visszaesett.

Részvények: új csúcsok

A globális részvénypiacok 2024-ben figyelemre méltó sikereket értek el. Az S&P 500 23 százalékos növekedést könyvelhetett el, aminek háttérében a technológiai részvények, különösen a mesterséges intelligencia területén működő vállalatok álltak. A DAX, amely összességében 18,8 százalékos emelkedést realizált, először lépte át a 20 000 pontos határt, és 2024. december 13-án érte el korábbi történelmi csúcsát, a 20 523 pontot. **Az Euro STOXX 50 szintén 8 százalékkal emelkedett.** A piacokat azonban az év folyamán erős volatilitás

Macroeconomic environment

2024 proved to be another eventful year for the financial markets. There was no deep recession in either the USA or the eurozone despite a moderate slowdown in global economic growth. The central banks continued to pursue an active monetary policy, with interest rates being lowered slightly in several regions. Inflation in the eurozone was reduced to 2.9 per cent, down from 5.4 per cent in the previous year.

A similar trend emerged in the USA, prompting the Fed to adjust interest rates multiple times. The USA's economic strength was reflected in GDP growth of around 2.8 per cent, while the eurozone recorded weaker growth of 0.8 per cent.

Inflation in Germany averaged 2.2 per cent in 2024 compared to 5.9 per cent in 2023. Inflation in Austria fell from 7.8 per cent in 2023 to 2.9 per cent in 2024. Economic output fell slightly again in 2024 in both Germany and Austria.

Shares: new highs

The global equity markets achieved some remarkable successes in 2024. The S&P 500 recorded growth of 23 per cent, driven by technology stocks, particularly companies in the field of artificial intelligence. The DAX, which recorded an overall increase of 18.8 per cent, exceeded the 20,000 point mark for the first time and reached its previous all-time high of 20,523 points on 13 December 2024. **The Euro STOXX 50 also rose by 8 per cent.** However, the markets were characterised by strong volatility over the course of the year:

jellemezte: az erős évkezdetet követően a további kamat-emelésekkel kapcsolatos bizonytalanság konszolidációs időszakhoz vezetett. Az élénkülés novemberben kezdődött, amelyet a stabilabb kamatkörnyezet reménye táplált.

Kötvények: vonzó hozamok

A kötvénypiacok 2024-ben visszanyerték jelentőségüket, különösen a diverzifikált portfóliót kereső befektetők számára. Az Egyesült Államokban a tízéves államkötvények hozamai átmenetileg meghaladták az 5 százalékos szintet, majd 4,5 százalék körül stabilizálódtak. Az európai kötvények e küszöb alatt maradtak, de vonzó hozamokat is kínáltak, különösen a fő piacokon. A vállalati kötvények iránt is megnövekedett a kereslet, bár a kockázati felárak változatlanok maradtak.

Osztrák tőkepiac: fejlődés és dinamika

Az osztrák részvénypiac 2024-ben szintén stabil növekedést ért el. Az **ATX vezető indexe 6,6 százalékkal emelkedett**, ami a gazdaság stabilizálódásának és a ciklikus részvények iránti nagyobb keresletnek köszönhető. A többi európai indexhez képest mérsékelt növekedés ellenére az ATX vonzó, átlagosan 4,2 százalékos osztalékhozamot kínált.

Az osztrák kötvénypiacok követték az európai trendet. A tízéves osztrák államkötvények hozamai az év folyamán 3,8 százalékon tetőztek, majd 3,5 százalék körüli szinten állapodtak meg. A vállalati kötvények továbbra is érdekes befektetési lehetőséget jelentenek, különösen a fenntartható befektetések területén.

Óvatosan optimista kilátások

2025-re vonatkozóan a jelek a növekedés irányába mutatnak, mivel a világgazdaság kezd stabilizálódni, a monetáris politika pedig lazul. Mindazonáltal a geopolitikai kockázatok és az infláció hosszú távú alakulásával kapcsolatos bizonytalanságok továbbra is fontos kihívást jelentenek.

Following a strong start to the year, uncertainty about further interest rate hikes led to a period of consolidation. A rally began in November, fuelled by hopes of a more stable interest rate environment.

Bonds: attractive returns

The bond markets regained their significance in 2024, especially for investors seeking a diversified portfolio. Yields on ten-year government bonds in the USA temporarily exceeded the 5 per cent mark before levelling off at around 4.5 per cent. European bonds remained below this threshold, but also offered attractive yields, particularly in the core markets. Corporate bonds also recorded increased demand, although risk premiums remained stable.

Austrian capital market: development and dynamics

The Austrian stock market also recorded solid growth in 2024. **The ATX leading index rose by 6.6 per cent**, benefiting from a stabilisation of the economy and higher demand for cyclical stocks. Despite the moderate growth compared to other European indices, the ATX offered attractive dividend yields of 4.2 per cent on average.

The bond markets in Austria followed the European trend. Yields on ten-year Austrian government bonds peaked at 3.8 per cent over the course of the year before levelling off at around 3.5 per cent. Corporate bonds remain an interesting investment option, particularly in the area of sustainable investments.

Cautiously optimistic outlook

The signs for 2025 point to growth, with the global economy beginning to stabilise and with monetary policy loosening. Nevertheless, geopolitical risks and uncertainties regarding the long-term

Az UNIQA részvényárfolyama: vonzó osztalékok

UNIQA share price: attractive dividends

A 2013. októberi sikeres újbóli tőzsdei bevezetést és az ennek következtében jelentősen megnövekedett likviditást követően az UNIQA részvényei 2014 óta Ausztria vezető ATX indexében is szerepelnek, 2022 óta pedig az ATX Top Dividendben is helyet kapnak – ez utóbbi a Bécsi Értéktőzsde 15 legmagasabb osztalékhozamú részvényét foglalja magában.

Az előző évi csökkenés után ismét emelkedik a részvények árfolyama

Az „UNIQA 3.0 – Seeding the Future” stratégiai program utolsó évében, 2024-ben az UNIQA részvényárfolyama összességében enyhén emelkedett. A részvényárfolyam 7,41 eurón kezdte az évet, majd az év első heteiben folyamatosan emelkedett, és 2024. április 29-én 8,31 eurón érte el az év legmagasabb értékét. Az év második felében azonban ismét csökkent, és november 4-én elérte 7,08 eurós éves mélypontját.

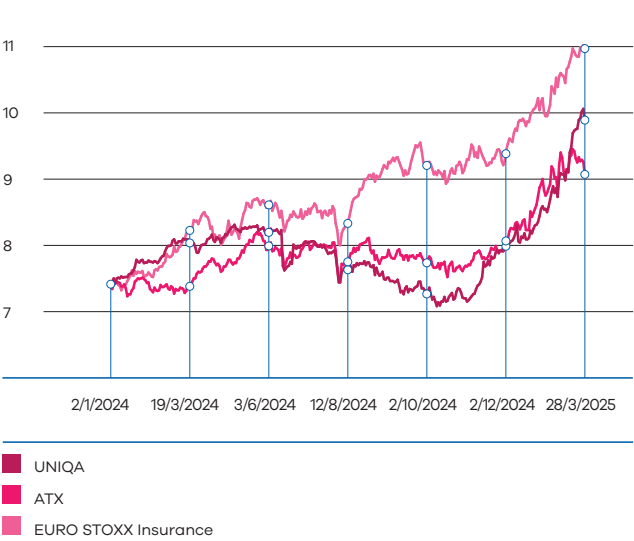
Following the successful re-IPO in October 2013 and the resulting sharp increase in liquidity, UNIQA shares have also been listed on Austria’s leading ATX index since 2014, and since 2022 they have also been part of the ATX Top Dividend, which combines the 15 shares with the highest dividend yield on the Vienna Stock Exchange.

Share price rises again after decline in previous year

In the final year of the “UNIQA 3.0 – Seeding the Future” strategic programme, UNIQA shares rose slightly overall in 2024. Starting the year at € 7.41, the share price rose steadily in the first few weeks of the year, reaching its high for the year of € 8.31 on 29 April 2024. However, this fell again in the second half of the year and recorded its low for the year of € 7.08 on 4 November.

Az UNIQA részvényteljesítménye (euró, indexált)

UNIQA share performance (In € indexed)



Az UNIQA-részvények ezt követően ismét talpra álltak, és fokozatosan emelkedett az értékük, végül a 2024-es tőzsdei évet 7,83 eurón zárták. Ez **összességében 5,0 százalékos növekedést** jelent az előző évhez képest. Az EURO STOXX Insurance, az európai biztosítási ágazat irányadó indexe ugyanebben az időszakban 25,9 százalékkal emelkedett, míg az ATX 6,6 százalékkal nőtt. 2025 elején az UNIQA-részvények árfolyama tovább emelkedett, és 2025. március 10-én 9,08 eurón állt.

UNIQA shares then recovered again and gradually increased in value, ultimately closing the 2024 stock market year at € 7.83. This represents a year-on-year **increase overall of 5.0 per cent**. The EURO STOXX Insurance, the benchmark index for the European insurance industry, rose by 25.9 per cent in the same period, while the ATX was up by 6.6 per cent. At the beginning of 2025, the price of UNIQA shares continued to rise and was at € 9.08 on 10 March 2025.

Az UNIQA-csoport legfontosabb számadatai (euróban)

UNIQA Group key figures (In €)

	IFRS 9/17			IFRS 4/IAS 39	
	2024	2023	2022 ¹⁾	2021	2020
UNIQA-részvények árfolyama december 31-én UNIQA share price as at 31 December	7,83	7,46	7,00	8,07	6,40
Legmagasabb High	8,31	8,31	8,48	8,40	9,95
Legalacsonyabb Low	7,08	7,05	5,99	6,30	4,78
Átlagos napi forgalom (millió euróban) Average daily turnover (in € million)	2,2	3,4	3,8	3,5	4,3
Piaci kapitalizáció december 31-én (millió euró) Market capitalisation as at 31 December (in € million)	2 403,5	2 290,0	2 148,8	2 477,2	1 964,6
Forgalomban lévő részvények átlagos száma Average number of shares in circulation	306 965 261	306 965 261	306 965 261	306 965 261	306 965 261
Egy részvényre jutó nyereség Earnings per share	1,13	0,99	0,83	1,03	0,06
Részvényenkénti osztalék Dividend per share	0,60 ²⁾	0,57	0,55	0,55	0,18

1) A 2022-re vonatkozó számadatok a jobb összehasonlíthatóság érdekében az IFRS 9/17 standarddal összhangban pro forma kerültek kiszámlásra. The figures for 2022 were calculated pro forma in accordance with IFRS 9/17 in the interest of better comparability.
2) Az éves közgyűlés felé tett javaslat. | Proposal to the Annual General Meeting.

Tőketörténetünk

- Diverzifikált jövedelem- és nyereségforrások
- Stabilitás a hatékonyságra összpontosítva Ausztriában
- Gyorsuló növekedés és nyereségesség Közép- és Kelet-Európában
- A biztosításon kívüli egészségügyi szolgáltatások lehetősége
- Stabil tőkehelyzet és erős irányítás
- Progresszív osztalékpolitika

Our equity story

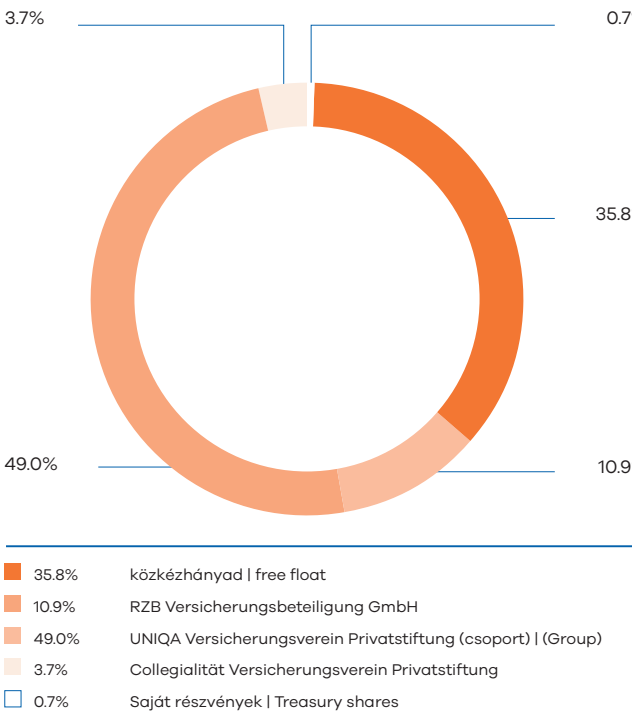
- Diversified income and profit streams
- Stability with a focus on efficiency in Austria
- Accelerated growth and profitability in CEE
- Potential for healthcare services outside of insurance
- Robust capital position and strong governance
- Progressive dividend policy

Gyakorlatilag változatlan
részvényesi struktúra

Az UNIQA-csoport részvényesi struktúrája 2024-ben változatlan maradt: a fő részvényes UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (csoport) továbbra is az UNIQA-részvények 49,0 százalékát birtokolja. Ebből 41,3 százalék az Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH tulajdona, míg az UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung 7,7 százalékot birtokol. Szintén osztrák részvényese a Raiffeisen Bank International AG, amely a részvények 10,9 százalékát birtokolja az RZB Versicherungsbeteiligung GmbH révén. Végül pedig a Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung osztrák részvényes kezében van az UNIQA részvényeinek 3,7 százaléka. Az előző évhez hasonlóan a saját részvények állománya 0,7 százalékot tett ki. A közkézhányad 2024 végére 35,8 százalékot tett ki, ez az összes részvény több mint egyharmada és mintegy 850 millió euró körüli értéket képvisel.

A három osztrák tulajdonos részvényeit együttesen veszik számításba egyesített szavazati jogaik miatt. Szintén megállapodás született a kölcsönös vételi opciós jogokról.

Tulajdonosi struktúra
Shareholder structure

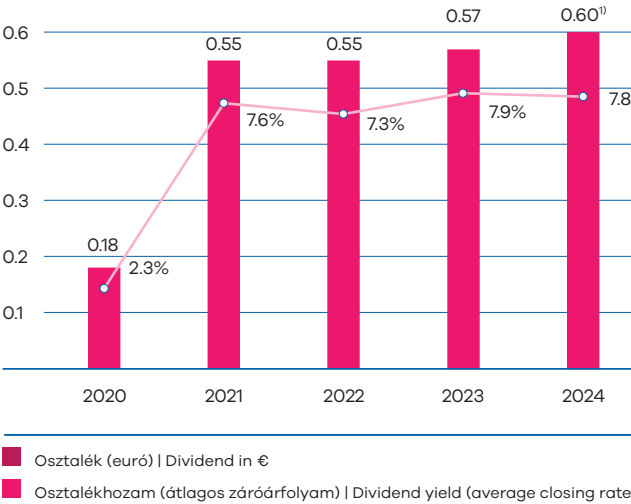


Shareholder structure virtually
unchanged

The shareholder structure of the UNIQA Group remained stable in 2024: The core shareholder UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group) continues to hold a total of 49.0 per cent of UNIQA shares. Of these, 41.3 per cent belong to Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, while UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung holds 7.7 per cent. Raiffeisen Bank International AG is another core shareholder that holds 10.9 per cent of shares through RZB Versicherungsbeteiligung GmbH. Finally, the core shareholder Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung holds 3.7 per cent of the UNIQA shares. As in the previous year, the portfolio of treasury shares amounted to 0.7 per cent. The free float amounted to 35.8 per cent by the end of 2024, and therefore represented more than one-third of total shares and a value of around € 850 million.

The shares of the three core shareholders are counted together as a result of their pooled voting rights. Reciprocal purchase option rights have also been agreed. 35.8hares continued to rise and was at € 9.08 on 10 March 2025.

Az UNIQA osztalékainak alakulása (EUR)
Development of UNIQA dividends (In €)



1) Az éves közgyűlés felé tett javaslat. | Proposal to the Annual General Meeting.

0,60 euró javasolt osztalék

Tudatában vagyunk annak, hogy felelősséget viselünk az UNIQA **hosszú távú fenntartható fejlődésének** biztosításáért és a részvényeseink által ránk bízott tőkéért, ezért fontos számunkra, hogy az UNIQA részvényesei is méltányos részt élvezhessék a társaság nyereségének. Az UNIQA Insurance Group AG különálló pénzügyi kimutatásai alapján az igazgatóság ezért az éves közgyűlésen a 2024-es pénzügyi évre vonatkozóan **minden osztalékra jogosító részvény után 0,60 euró** osztalék kifizetésére fog javaslatot tenni. Ez összesen 184 millió euró összegű felosztásnak felel meg.

Folyamatos párbeszéd
a pénzügyi közösséggel

Rendkívül fontosnak tartjuk, hogy részvényeseinket, elemzőinket, valamint a teljes pénzügyi közösséget **rendszeresen, átfogó és naprakész** információkkal lássuk el vállalatunk aktuális teljesítményéről és stratégiájáról. Ennek érdekében az UNIQA vezetősége 2024-ben is rendelkezésre állt, hogy számos roadshow, befektetői konferencia és személyes találkozó keretében válaszoljon a befektetők és elemzők kérdéseire. Emellett 2024 decemberében és 2025 januárjában

Dividend proposed of € 0.60

As we are aware of our responsibility for UNIQA's **long-term sustainable development** and the capital invested by our shareholders, it is important to us that UNIQA shareholders enjoy a reasonable portion of the company's profits. On the basis of the separate financial statements of UNIQA Insurance Group AG, the Management Board will therefore propose to the Annual General Meeting the payment of a dividend of **€ 0.60 per dividend-bearing share** for the 2024 financial year. In total, this corresponds to a distribution of € 184 million.

In continuous dialogue with the financial
community

We attach the utmost importance to providing our shareholders, analysts, as well as the entire financial community with **regular, comprehensive and up-to-date** information regarding our company's ongoing performance and strategy. To this end, the UNIQA management team was once again available in 2024 to answer the questions of investors and analysts at numerous roadshows, investor conferences and one-on-one meetings. We also held Capital Market Days in London and Vienna in December 2024 and January 2025,

Londonban és Bécsben befektetői napot tartottunk, ahol széles közönség előtt bemutattuk az új „UNIQA 3.0 – Growing Impact” stratégiai programunkat.

A 2024. december 11-én Londonban tartott **befektetői napon** bemutattuk a következő négy évre szóló „UNIQA 3.0 – Growing Impact” stratégiánkat. A hangsúly a nyereséges növekedésre, a további hatékonyságnövelésre, az ausztriai és közép- és kelet-európai erős piaci pozíciónk bővítésére, a következetes digitalizációra és az egészségügyi szektorban végrehajtott stratégiai beruházásokra helyeződik. Célunk, hogy 2028-ig évente átlagosan 5 százalék körüli díjbevétel-növekedést érjünk el, miközben tovább javítjuk nyereségességünket, 94 százalék alatti kombinált hányad (kár-/költséghányad) és legalább 6 százalékos éves eredménynövekedés mellett. Az új stratégia megerősíti progresszív osztalékpolitikánkat is, amelynek alapján a kifizetési arány 50–60 százalék.

Valamennyi beszámoló és vállalati tájékoztató elérhető az interneten is, a következő címen: **www.uniqagroup.com**. Emellett befektetői kapcsolatokkal foglalkozó csoportunk bármikor készséggel válaszol egyéni kérdésekre is:

UNIQA Insurance Group AG
Befektetői Kapcsolatok
Untere Donaustrasse 21, 1029
Bécs, Ausztria
Telefon: (+43) 01 21175-3773
E-mail: investor.relations@uniqa.at

where we presented our new “UNIQA 3.0 – Growing Impact” strategic programme to a broad audience.

We presented our “UNIQA 3.0 – Growing Impact” strategy for the next four years at a **Capital Markets Day** in London on 11 December 2024. The focus is on profitable growth, further efficiency improvements, the expansion of our strong market position in Austria and the CEE region, consistent digitalisation and strategic investments in the healthcare sector. We are aiming for average premium growth of around 5 per cent per year until 2028, while profitability should continue to increase with a combined ratio (loss/cost ratio) of less than 94 per cent and annual earnings growth of at least 6 per cent. The new strategy also reaffirms our progressive dividend policy with a payout ratio of 50 to 60 per cent.

All reports and corporate information can also be accessed online at **www.uniqagroup.com**. In addition, our investor relations team is always happy to answer individual questions:

UNIQA Insurance Group AG
Investor Relations
Untere Donaustrasse 21, 1029
Vienna, Austria
Phone: (+43) 01 21175-3773
E-mail: investor.relations@uniqa.at

Az UNIQA részvényei – adatok	IFRS 9/17			IFRS 4/IAS 39	
	2024	2023	2022 ¹⁾	2021	2020
UNIQA-részvények árfolyama december 31-én UNIQA share price as at 31 December	7,83	7,46	7,00	8,07	6,40
Legmagasabb High	8,31	8,31	8,48	8,40	9,95
Legalacsonyabb Low	7,08	7,05	5,99	6,30	4,78
Átlagos napi forgalom (millió euróban) Average daily turnover (in € million)	2,2	3,4	3,8	3,5	4,3
Piaci kapitalizáció december 31-én (millió euró) Market capitalisation as at 31 December (in € million)	2 403,5	2 290,0	2 148,8	2 477,2	1 964,6
Forgalomban lévő részvények átlagos száma Average number of shares in circulation	306 965 261	306 965 261	306 965 261	306 965 261	306 965 261
Egy részvényre jutó nyereség Earnings per share	1,13	0,99	0,83	1,03	0,06
Részvényenkénti osztalék Dividend per share	0,602)	0,57	0,55	0,55	0,18

1) A 2022-re vonatkozó számadatok a jobb összehasonlíthatóság érdekében az IFRS 9/17 standarddal összhangban pro forma kerültek kiszámolásra. The figures for 2022 were calculated pro forma in accordance with IFRS 9/17 in the interest of better comparability.
2) Az éves közgyűlés felé tett javaslat. | Proposal to the Annual General Meeting.

Konszolidált üzleti jelentés

Group Management Report

Gazdasági környezet

A 2024-es évet világszerte a feldolgozóipar folytatódó gyengesége jellemezte. Európában Franciaországot, Németországot és Ausztriát különösen súlyosan érintették az iparban jelentkező nehézségek. Ezzel szemben a szolgáltatási ágazat sokkal masszívabbnak bizonyult. Az euróövezet beszerzésimenedzser-indexe a nyáron 52 pontra emelkedett, ami a szolgáltatási szektor erős növekedését jelzi. Az euróövezet gazdasági növekedése 2024-re összességében 1 százalék körülire becsülhető. Az élen Spanyolország állt alig 3 százalékos növekedéssel, a sorban Franciaország következett 1 százalék körüli növekedéssel, majd Olaszország 0,7 százalékkal. Németország stagnált, míg Ausztria 0,7 százalékos GDP-csökkenéssel az eurózóna utolsó helyén állt.

A pénzügyi környezet javulása 2024-ben kedvezően hatott. Az Európai Központi Bank (EKB) az év során négyszer csökkentette a kamatlábakat, minden alkalommal 25 bázisponttal, mivel az infláció az előző évekhez képest jelentősen mérséklődött. Az eurózóna inflációs rátája az év folyamán folyamatosan csökkent, és decemberben 2,2 százalékon állt, Ausztriában még a 2 százalékot se érte el.

Ezzel szemben a különösen az EU magországaiban tapasztalt politikai válságok, valamint az Ukrajnában zajló háború rányomták a bélyegüket a gazdaságra. Ennek ellenére a munkaerőpiac továbbra is robusztus maradt: a munkanélküliségi ráta 2024-ben nem emelkedett jelentősen, és 2025-ben sem várható számottevő növekedés.

A nemzeti költségvetésekre vonatkozó maastrichti kritériumokról – amelyek a súlyosan eladósodott országokat megszorító intézkedések végrehajtására kényszerítik – kiújuló vita azonban hűti a kedélyeket, és további nyomást helyezhet a gazdaságra.

Az Egyesült Államokban a gazdaság 2024-ben is rendkívül erős maradt, és több mint 2 százalékkal nőtt. Az infláció a vártnál kevésbé élesen csökkent, és decemberben 2,7 százalék körül alakult. A Federal Reserve Bank óvatosan reagált, és csak 4,5 százalékra csökkentette az alapkamatot.

Economic environment

The year 2024 was characterised by continued weakness in the manufacturing industry worldwide. In Europe, France, Germany and Austria were particularly affected by the difficulties in the industrial sector. In contrast, the service sector proved to be much more robust. The Purchasing Managers’ Index for the eurozone rose to 52 points in the summer, indicating solid growth in the service sector. Overall, economic growth in the eurozone is estimated at around 1 per cent for 2024. Spain led the way with an increase of just under 3 per cent, followed by France with around 1 per cent and Italy with 0.7 per cent. Germany stagnated, while Austria brought up the rear in the eurozone with a GDP decline of 0.7 per cent.

The improvement in the financial environment in 2024 had a supporting effect. The European Central Bank (ECB) lowered interest rates four times during the year, each time by 25 basis points, as inflation had fallen significantly compared to previous years. The inflation rate in the eurozone fell steadily over the course of the year and stood at 2.2 per cent in December, in Austria it was even below 2 per cent.

In contrast, political crises, particularly in the core countries of the EU, and the ongoing war in Ukraine weighed on the economy. Despite this, the labour market remained robust: No significant increase in the unemployment rate was recorded in 2024, nor is one expected for 2025.

However, the renewed discussion about the Maastricht criteria for national budgets, which force highly indebted countries to implement austerity measures, is dampening sentiment and could put further pressure on the economy.

In the USA, the economy remained extremely robust in 2024 and grew by more than 2 per cent. Inflation fell less sharply than expected and stood at around 2.7 per cent in December. The Federal Reserve Bank reacted cautiously and only lowered the Fed Funds Target Rate to 4.5 per cent.

A kínai ipar, az európai iparhoz hasonlóan, válságban van. Emellett az ingatlanpiac régóta fennálló problémái a közel-múltban tovább súlyosbodtak: országszerte leállt a munka számos befejezetlen épület esetében, és több új épület jelenleg eladhatatlan. Kína a nehéz helyzetet exportoffenzívával próbálja ellensúlyozni, amelyet gyakran dömpingárrakkal támogat.

Az új amerikai elnök, Trump által bejelentett vámemelés kihívást jelent Kína és a világgazdaság számára. Az intézkedés konkrét végrehajtásától és a vámok mértékétől függően ez tovább súlyosbíthatja az amúgy is feszült gazdasági helyzetet, és jelentős terhet róhat a globális kereskedelemre.

A kötvénypiacokat 2024-ben nagy volatilitás jellemezte, az év végén azonban nem változtak érdemben. A tízéves futamidejű osztrák államkötvények hozama az év elején és végén egyaránt 2,8 százalék volt. Az olasz államkötvények jól teljesítettek, míg a francia kötvények gyengébben.

A globális tőzsdéken, különösen az Egyesült Államokban, 2024-ben rekordmértékű nyereséget regisztráltak. Az S&P 34 százalékkal, az MSCI 25 százalékkal, a DAX 18 százalékkal, az osztrák vezető index, az ATX pedig 12 százalékkal emelkedett.

Az UNIQA-csoport

Az UNIQA-csoport (a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítások megtakarítási részeit is tartalmazó) 7839,7 millió eurós díjbevételeivel Közép- és Kelet-Európa vezető biztosítótársaságai közé tartozik.

Az UNIQA Európában

Az UNIQA termékeit és szolgáltatásait valamennyi értékesítési csatornán keresztül (alkalmazott külszolgálati munkatársak, vezérügynökségek, alkuszok, banki és direktértékesítési csatornák) kínálja, és gyakorlatilag minden biztosítási ágazatban jelen van. Az UNIQA a második legnagyobb biztosítási csoport Ausztriában. A közép- és kelet-európai növekedési régióban az UNIQA 14 országban van jelen: Albániában, Bosznia-Hercegovinában, Bulgáriában, Csehországban, Észak-Macedóniában, Horvátországban, Koszovóban, Lengyelországban, Magyarországon, Montenegróban, Romániában, Szerbiában, Szlovákiában és Ukrajnában. Emellett svájci és liechtensteini biztosítótársaságok is tartoznak az UNIQA-csoporthoz.

China's industry, like that in Europe, is in crisis. In addition, the long-standing problems in the property market have recently worsened: Work on many unfinished buildings is at a standstill throughout the country and many new buildings are currently unsaleable. China is trying to compensate for the difficult situation with an export offensive, which is often supported by dumping prices.

The increase in tariffs announced by the new US President Trump poses a challenge for China and the global economy. Depending on the specific implementation of this measure and the level of the tariffs, they could further exacerbate the already tense economic situation and place a considerable burden on global trade.

The bond markets were characterised by high volatility in 2024 but were largely unchanged at the end of the year. Austrian government bonds with a ten-year term yielded 2.8 per cent both at the beginning and at the end of the year. Italian government bonds performed positively, while French bonds were weaker.

Record gains were recorded on the global stock markets in 2024, particularly in the USA. The S&P rose by 34 per cent, the MSCI by 25 per cent, the DAX by 18 per cent and the Austrian leading index ATX by 12 per cent.

UNIQA Group

With a premium volume written including savings portions from unit-linked and index-linked life insurance of € 7,839.7 million, the UNIQA Group is among the leading insurance groups in Central and Eastern Europe.

UNIQA in Europe

UNIQA offers its products and services via all distribution channels (hired sales force, general agencies, brokers, banks and direct sales) and covers virtually the entire range of insurance lines. UNIQA is the second largest insurance group in Austria. In the growth region of Central and Eastern Europe, UNIQA has a presence in 14 countries: Albania, Bosnia and Herzegovina, Bulgaria, Croatia, Czechia, Hungary, Kosovo, Montenegro, North Macedonia, Poland, Romania, Serbia, Slovakia and Ukraine. In addition, insurance companies in Switzerland and Liechtenstein are also part of the UNIQA Group.

A tőzsdén jegyzett holding, az UNIQA Insurance Group AG felelős a vállalatcsoport irányításáért, és közvetlen biztosítási tevékenységet is végez más biztosítótársasággal kötött aktív viszontbiztosítási szerződések formájában. Az UNIQA Insurance Group AG emellett számos szolgáltatási funkciót lát el az UNIQA Österreich Versicherungen AG és nemzetközi tagvállalatai számára, hogy a lehető legjobban kihasználja a szinergiahatásokat és következetesen megvalósítsa a csoport hosszú távú vállalati stratégiáját.

Vagyon- és balesetbiztosítás

A vagyon- és balesetbiztosítási üzleti területhez tartoznak a lakossági ügyfelek és vállalatok részére nyújtott vagyonbiztosítások és a privát balesetbiztosítás is. A vagyon- és balesetbiztosítás területén az UNIQA-csoport 2024-ben 4 678,3 millió eurós (2023: 4 214,3 millió euró) díjbevételt ért el – ez a teljes díjbevétel 59,7%-a (2023: 58,7%). Volumen tekintetében a vagyon- és balesetbiztosításokban a magánszemélyek által kötött biztosítások képviselik messze a legnagyobb részt. A vagyon- és balesetbiztosítások többségét három évig terjedő, meghatározott időtartamra kötik. A nagyszámú ügyfél különböző kockázatainak széles körben történő megoszlása és e szerződések viszonylag rövid időtartama révén csak mérsékelt tőkekövetelmények merülnek fel, ami szintén vonzóvá teszi ezt az üzletágat.

Egészségbiztosítás

Ausztriában az egészségbiztosításhoz tartozik a magánszemélyek önkéntes egészségbiztosítása, a profitorientált megelőző egészségügyi ellátások területe, valamint egyes független szakmák, így ügyvédek, építészek és gyógyszerészek részére kínált alternatív konstrukciók. Bár az egészségbiztosítás a közép- és kelet-európai régióban még mindig gyerekcipőben jár, a jólét növekedésével még nagyobbak lesznek itt a hosszú távú növekedés lehetőségei. Csoportszinten a díjbevétel 2024-ben 1526,5 millió eurót ért el (2023: 1388,1 millió euró), ez a teljes díjbevétel 19,5 százaléka (2023: 19,3 százalék). Mintegy 44%-os piaci részesedésével Ausztriában megkérdőjelezhetetlen az UNIQA piacvezető szerepe ezen a stratégiailag fontos üzleti területen. A díjbevételek túlnyomó többsége (körülbelül 91%-a) Ausztriához köthető, a fennmaradó 9% nemzetközi üzleti tevékenységből származik.

The listed holding company UNIQA Insurance Group AG manages the Group and also operates the indirect insurance business concluded as active reinsurance with another insurance company. Moreover, UNIQA Insurance Group AG carries out numerous service functions for UNIQA Österreich Versicherungen AG and its international Group companies, in order to take best advantage of synergy effects and to implement the Group's long-term corporate strategy consistently.

Property and casualty insurance

The property and casualty insurance line includes property insurance for private individuals and companies, as well as private casualty insurance. The UNIQA Group received premiums written in property and casualty insurance in the amount of € 4,678.3 million in 2024 (2023: € 4,214.3 million) – which is 59.7 per cent (2023: 58.7 per cent) of total premium volume. The largest share by far in the volume of property and casualty insurance comes from private consumer business. Most property and casualty insurance policies are taken out for a limited term of up to three years. A broad spread across the different risks of a great many customers and the relatively short terms of these contracts lead to only moderate capital requirements and also make this business segment attractive as a result.

Health insurance

Health insurance in Austria includes voluntary health insurance for private customers, commercial preventive healthcare and opt-out offers for certain independent professions such as lawyers, architects and chemists. Although health insurance is still at the early stages in CEE, increased levels of prosperity in the region make the long-term growth potential even greater. Group-wide, premiums written totalled € 1,526.5 million in 2024, (2023: € 1,388.1 million) – which is 19.5 per cent (2023: 19.3 per cent) of total premium volume. UNIQA is the undisputed market leader in this strategically important business line in Austria, with around 44 per cent of market share. The overwhelming majority comes from Austria with around 91 per cent of premiums, with the remaining 9 per cent from international business.

Életbiztosítás

Az életbiztosítás az ügyfél élettartamának bizonytalanságából fakadó gazdasági kockázatokat fedezi. A megtakarítási termékek, így a klasszikus és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítások is idetartoznak. Emellett léteznek biometrikus termékek is, amelyek az olyan kockázatokra nyújtanak fedezetet, mint a munkahelyi balesetből fakadó rokkantság, a tartós ápolási-gondozási szükségletek vagy az elhalálozás. Az életbiztosítási üzleti modell hosszú távra épül. Az átlagos futamidő 25 év. Az életbiztosítás területén az UNIQA 2024-ben (a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítások megtakarítási részeit is beleértve) csoportszinten 1634,9 millió euró díjbevételt ért el (2023: 1583,3 millió euró), amely a teljes díjbevétel 20,9 százaléka (2023: 22,0 százalék).

Az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő vállalatok

Az UNIQA Insurance Group AG éves pénzügyi kimutatásain kívül a konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák az összes osztrák és külföldi leányvállalat, valamint a csoport ellenőrzése alatt álló befektetési alapok pénzügyi kimutatásait. A konszolidált kimutatások – az UNIQA Insurance Group AG-t is beleértve – 34 osztrák (2023: 32) és 61 nemzetközi (2023: 61) leányvállalatot, valamint 4 osztrák (2023: 4) és 9 nemzetközi (2023: 9), a csoport ellenőrzése alá tartozó nyugdíj- és befektetési alapot foglalnak magukban. A társult vállalkozások 4 osztrák (2023: 4) társaságot jelentenek, amelyeket a konszolidált pénzügyi kimutatásokban a tőke-módszerrel történő elszámolás alkalmazásával szerepeltettünk.

A konszolidált társaságok és a társult vállalkozások részletes adatait a konszolidált pénzügyi kimutatások megfelelő áttekintései tartalmazzák. A számviteli és értékelési módszerek ismertetése szintén a konszolidált pénzügyi kimutatásokban található.

Kockázati beszámoló

Az UNIQA átfogó kockázati beszámolóját a 2024. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések tartalmazzák.

Life insurance

Life insurance covers economic risks that stem from the uncertainty as to how long a customer will live. It includes savings products such as classic and unit-linked life insurance. There are also biometric products which hedge against risks such as occupational disability, long-term care needs or death. The life insurance business model is structured towards the long term.The average term is 25 years. In life insurance, UNIQA reached a premium volume (including savings portions from unit-linked and index-linked life insurance) of € 1,634.9 million Group-wide in 2024 (2023: € 1,583.3 million) – which is 20.9 per cent (2023: 22.0 per cent) of total premium volume.

Companies included in the IFRS consolidated financial statements

In addition to the annual financial statements of UNIQA Insurance Group AG, the consolidated financial statements include the financial statements of all subsidiaries in Austria and abroad as well as those of the investment funds under the Group’s control. The basis of consolidation – including UNIQA Insurance Group AG – comprised 34 Austrian (2023: 32) and 61 international (2023: 61) subsidiaries as well as 4 Austrian (2023: 4) and 9 international (2023: 9) controlled pension and investment funds. The associates are 4 Austrian companies (2023: 4) that were included in the consolidated financial statements using the equity method of accounting.

Details on the consolidated companies and associates are contained in the corresponding overviews in the consolidated financial statements. The accounting and measurement methods are also described in the consolidated financial statements.

Risk reporting

UNIQA’s comprehensive risk report is included in the notes to the 2024 Consolidated Financial Statements. Corporate

Vállalatirányítási jelentés

2004 óta az UNIQA kötelezettséget vállalt az osztrák vállalatirányítási kódex betartására.

Az UNIQA a www.uniqagroup.com honlap Investor Relations (Befektetői kapcsolatok) menüpontjában teszi közzé konszolidált vállalatirányítási jelentését.

Megszűnt tevékenységek

Az IFRS 5 előírásaival összhangban az oroszországi üzleti tevékenységnek tulajdonítható összes érték a konszolidált eredménykimutatásban (beleértve az összehasonlításként szolgáló időszakot is), a megszűnt tevékenységekből származó eredmény (adózás után) alatt lett elszámolva.

A vállalatcsoport üzletmenete

- A díjbevétel (a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítások megtakarítási részeivel együtt) 9,1 százalékkal, 7 839,7 millió euróra emelkedett
- A biztosítástechnikai eredmény 560,5 millió euró volt
- A kombinált hányad (bruttó) 89,4 százalékról 91,1 százalékra javult
- A kombinált hányad 92,8 százalékról 93,1 százalékra javult
- A pénzügyi eredmény 210,2 millió euróra nőtt
- 2024-ben az adózás előtti eredmény 3,6 százalékkal, 441,9 millió euróra emelkedett
- 2024-re nézve a részvényenkénti javasolt osztalék 0,60 euró

Governance Report

Since 2004, UNIQA has pledged to comply with the Austrian Code of Corporate Governance.

UNIQA publishes its consolidated Corporate Governance Report at www.uniqagroup.com in the Investor Relations section.

Discontinued operations

In accordance with the provisions of IFRS 5, all values attributable to the Russian business were recognised in the consolidated income statement (including the comparative period) in the profit/(loss) from discontinued operations (after tax).

Group business development

- Premiums written (including savings portions from unit-linked and index-linked life insurance) rose by 9.1 per cent to € 7,839.7 million
- Technical result at € 560.5 million
- Combined ratio (gross) increased from 89.4 per cent to 91.1 per cent
- Combined ratio improved from 92.8 per cent to 93.1per cent
- Financial result increased to € 210.2 million
- Earnings before taxes in 2024 increased by 3.6 per cent to € 441.9 million
- Proposed dividend of € 0.60 per share for 2024

Az UNIQA-csoport legfontosabb számadatai (millió EUR)

UNIQA Group key figures (In € million)

	2024	2023	2022
Díjbevétel, a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítás megtakarítási részeinek figyelembevételével Premiums written, including savings portions from unit-linked and indexlinked life insurance	7 839,7	7 185,7	6 548,7
Költséghányad Cost ratio	31,2%	31,0%	30,9%
Igazgatási költséghányad Administrative expense ratio	15,9%	15,7%	n. a.
Kombinált hányad (vizontbiztosítás előtti bruttó összeg) Combined ratio (gross before reinsurance)	91,1%	89,4%	91,7%
Kombinált hányad (nettó, vizontbiztosítás után) Combined ratio (net after reinsurance)	93,1%	92,8%	n. a.
Adózás előtti eredmény Earnings before taxes	441,9	426,4	272,3
Konszolidált eredmény (az időszak eredményének az UNIQA Insurance Group AG részvényeseire jutó része) Consolidated profit/(loss) (proportion of the profit/(loss) for the period attributable to the shareholders of UNIQA Insurance Group AG)	347,6	302,7	256,0

Vagyon- és balesetbiztosítás (millió EUR)

Property and casualty insurance (In € million)

	2024	2023	2022
Díjbevétel Premiums written	4 678,3	4 214,3	3 683,0
Biztosításokból származó bevétel Insurance revenue	4 421,8	4 006,3	3 547,8
Biztosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó kiadások Insurance service expenses	-4 029,8	-3 580,8	-3 254,3
Viszontbiztosításból származó biztosítástechnikai eredmény Technical result from reinsurance	-85,8	-138,0	-37,6
Biztosítástechnikai eredmény Technical result	306,2	287,5	255,9
Pénzügyi eredmény Financial result	174,0	101,4	-39,1
Befektetések nettó hozama Net investment income	253,6	173,4	-23,3
Nem biztosítástechnikai eredmény Non-technical result	-146,9	-119,0	-144,9
Költséghányad Cost ratio	31,6%	31,9%	32,5%
Kombinált hányad (viszontbiztosítás előtti bruttó összeg) Combined ratio (gross before reinsurance)	91,1%	89,4%	91,7%
Adózás előtti eredmény Earnings before taxes	281,0	211,5	9,5

Egészségbiztosítás (millió EUR)

Health insurance (In € million)

	2024	2023	2022
Díjbevétel Premiums written	1 526,5	1 388,1	1 275,9
Biztosításokból származó bevétel Insurance revenue	1 355,8	1 234,7	1 139,7
A szerződés szolgáltatási fedezetének felszabadulása Release of the contractual service margin	105,9	94,7	86,1
Biztosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó kiadások Insurance service expenses	-1 255,2	-1 110,3	-1 038,5
Viszontbiztosításból származó biztosítástechnikai eredmény Technical result from reinsurance	-0,9	-2,5	0,6
Biztosítástechnikai eredmény Technical result	99,8	122,0	101,8
Pénzügyi eredmény Financial result	-11,5	-19,1	-14,3
Befektetések nettó hozama Net investment income	200,5	111,7	18,2
Nem biztosítástechnikai eredmény Non-technical result	-77,9	-58,2	-31,6
Költséghányad Cost ratio	18,4%	18,2%	17,3%
Adózás előtti eredmény Earnings before taxes	10,3	44,1	55,8

Életbiztosítás (millió EUR)

Life insurance (In € million)

	2024	2023	2022
Díjbevétel Premiums written	1 634,9	1 583,3	1 589,8
Biztosításokból származó bevétel Insurance revenue	779,6	753,1	659,3
A szerződés szolgáltatási fedezetének felszabadulása Release of the contractual service margin	197,7	192,2	196,0
Biztosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó kiadások Insurance service expenses	-615,4	-600,0	-451,7
Viszontbiztosításból származó biztosítástechnikai eredmény Technical result from reinsurance	-9,6	-0,3	-1,4
Biztosítástechnikai eredmény Technical result	154,5	152,8	206,3
Pénzügyi eredmény Financial result	47,7	67,9	185,0
Befektetések nettó hozama Net investment income	295,6	303,7	3,4
Nem biztosítástechnikai eredmény Non-technical result	-29,7	-29,2	14,9
Költséghányad Cost ratio	50,7%	46,9%	46,0%
Adózás előtti eredmény Earnings before taxes	150,5	170,8	207,0

A díjbevétel alakulása

Az UNIQA teljes díjbevétele 2024-ben nőtt. A befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítások megtakarítási részeit figyelembe véve a díjbevételek volumene 9,1 százalékkal, 7 839,7 millió euróra emelkedett (2023: 7 185,6 millió euró). Ezt főként a vagyon- és balesetbiztosítás, valamint az egészségbiztosítás stabil növekedése váltotta ki.

A vagyon- és balesetbiztosítás díjbevétele 11,0 százalékkal, 4 678,3 millió euróra nőtt 2024-ben (2023: 4 214,3 millió euró) az indexkiigazításoknak és a jó értékesítési teljesítménynek köszönhetően. Az egészségbiztosítási üzletágban a díjkiigazításoknak és a jó új üzletmenetnek köszönhetően a díjbevétel 10,0 százalékkal, 1526,5 millió euróra emelkedett a beszámolási időszakban (2023: 1388,1 millió euró). Az életbiztosítások terén a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítások megtakarítási részeit is tartalmazó díjbevétel 3,3 százalékkal, 1634,9 millió euróra bővült (2023: 1583,3 millió euró).

Az UNIQA Ausztria díjbevétele – beleértve a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítások megtakarítási részeit is – 4,6 százalékkal, 4 488,3 millió euróra nőtt 2024-ben (2023: 4 290,0 millió euró). Az UNIQA International szegmensben 13,9 százalékkal, 3 174,6 millió euróra emelkedett (2023: 2 787,9 millió euró).

Changes in premiums

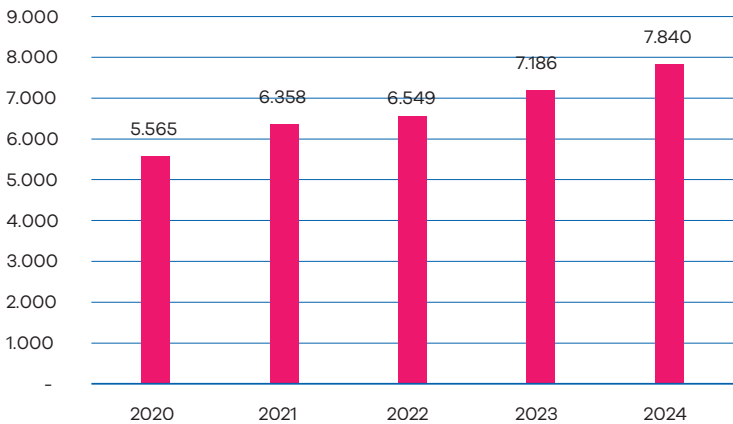
UNIQA's total volume of premiums written increased in 2024. Taking into account the savings portions from unitlinked and index-linked life insurance, the volume climbed 9.1 per cent to € 7,839.7 million (2023: € 7,185.6 million). The main driver for this was the solid growth in both property and casualty insurance and in health insurance.

Premiums written in property and casualty insurance grew by 11.0 per cent to € 4,678.3 million in 2024 (2023: € 4,214.3 million) due to index adjustments and a good sales performance. In health insurance, premiums written rose by 10.0 per cent to € 1,526.5 million in the reporting period due to premium adjustments and good new business development (2023:€ 1,388.1 million). In life insurance, premiums written including savings portions from unit-linked and index-linked life insurance rose by 3.3 per cent to € 1,634.9 million (2023: € 1,583.3 million).

Premiums written, including savings portions from unitlinked and index-linked life insurance, at UNIQA Austria increased by 4.6 per cent to € 4,488.3 million in 2024 (2023: € 4,290.0 million). In the UNIQA International segment, they increased by 13.9 per cent to € 3,174.6 million (2023: € 2,787.9 million).

Díjbevétel, a befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosítás megtakarítási részeinek figyelembevételével (millió EUR)

Premiums written, including savings portions from unit-linked and index-linked life insurance (In € million)



A biztosításból származó bevételek változása

Az UNIQA-csoport biztosításból származó bevételei 2024-ben 9,4%-kal, 6 557,2 millió euróra emelkedtek (2023: 5 994,1 millió euró).

A szerződés szolgáltatási fedezetének (CSM) felszabadulása összesen 336,8 millió eurót tett ki (2023: 318,9 millió euró).

A vagyon- és balesetbiztosítás díjbevétele 2024-ben 10,4%-kal, 4 421,8 millió euróra nőtt (2023: 4 006,3 millió euró).

Az egészségbiztosítás terén a beszámolási időszak bevétele 9,8%-kal, 1355,8 millió euróra nőtt (2023: 1234,7 millió euró). A szerződés szolgáltatási fedezetének felszabadulása 11,9%-kal, 105,9 millió euróra nőtt (2023: 94,7 millió euró).

Az életbiztosítási ágazatban a bevétel 2024-ben 3,5%-kal, 779,6 millió euróra emelkedett (2023: 753,1 millió euró). A szerződés szolgáltatási fedezetének felszabadulása 2,9%-kal, 197,7 millió euróra nőtt (2023: 192,2 millió euró).

A biztosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó kiadások változása

Az UNIQA-csoport biztosítási szolgáltatási kiadásai 2024-ben 11,5%-kal, 5 900,4 millió euróra emelkedtek (2023: 5 291,0 millió euró). Ennek fő mozgatórugói a természeti kataszt-rófákból eredő igen magas terhek voltak.

A teljes költséghányad – a közvetlen és közvetett költségek biztosításból származó bevételhez viszonyított aránya – mindazonáltal kismértékben, 31,2 százalékra emelkedett (2023: 31,0 százalék). Az igazgatási költséghányad 2024-ben 15,9 százalék volt (2023: 15,7 százalék).

A vagyon- és balesetbiztosítás terén a biztosítási szolgálta-táshoz kapcsolódó kiadások 12,5%-kal, 4 029,8 millió euróra nőttek (2023: 3 580,8 millió euró). A költséghányad 31,6 szá-zalékra csökkent (2023: 31,9 százalék). A kombinált hányad (bruttó összeg, viszontbiztosítás előtt) mindazonáltal 91,1 százalékra emelkedett (2023: 89,4 százalék) a természeti katasztrófák jelentős hatása miatt. A kombinált hányad (nettó összeg, viszontbiztosítás után) 93,1 százalékra nőtt (2023: 92,8 százalék).

Az egészségbiztosítás terén a biztosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó kiadások 2024-ben 13,1%-kal, 1255,2 millió euróra emelkedtek (2023: 1110,3 millió euró). A költséghányad ebben a szegmensben 18,4%-ra nőtt (2023: 18,2%).

Change in insurance revenue

The UNIQA Group's insurance revenue rose in 2024 by 9.4 per cent to € 6,557.2 million (2023: € 5,994.1 million).

The release of the contractual service margin (CSM) amounted to € 336.8 million in total (2023: € 318.9 million).

Insurance revenue in property and casualty insurance in-creased in 2024 by 10.4 per cent to € 4,421.8 million (2023: € 4,006.3 million).

In health insurance, insurance revenue in the reporting period rose by 9.8 per cent to € 1,355.8 million (2023: € 1,234.7 million). The release of the contractual service margin increased by 11.9 per cent to € 105.9 million (2023: € 94.7 million).

Insurance revenue in life insurance increased by 3.5 per cent to € 779.6 million in 2024 (2023: € 753.1 million). The release of the contractual service margin increased by 2.9 per cent to € 197.7 million (2023: € 192.2 million).

Change in insurance service expenses

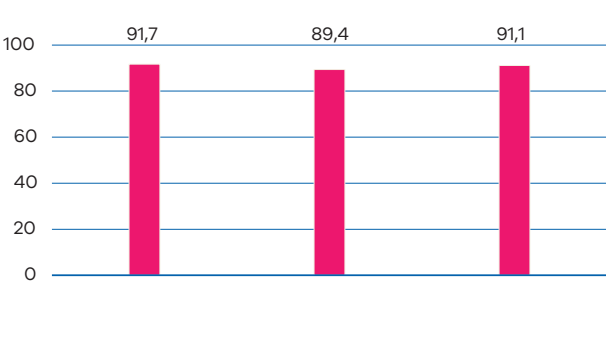
Insurance service expenses in the UNIQA Group rose in 2024 by 11.5 per cent to € 5,900.4 million (2023: € 5,291.0 million). The main drivers for this were very high burdens from natural catastrophes.

The overall cost ratio – the ratio of direct and indirect costs to insurance revenue – nevertheless rose marginally to 31.2 per cent (2023: 31.0 per cent). The administrative cost ratio was 15.9 per cent in 2024 (2023: 15.7 per cent).

Insurance service expenses in property and casualty insu-rance increased by 12.5 per cent to € 4,029.8 million (2023: € 3,580.8 million). The cost ratio dropped to 31.6per cent (2023: 31.9 per cent). The combined ratio (gross before reinsurance) nevertheless increased to 91.1 per cent (2023: 89.4 per cent) due to the significant impact from natural catastrophes. The combined ratio (net after reinsurance) rose to 93.1 per cent (2023: 92.8 per cent).

In health insurance, insurance service expenses grew by 13.1 per cent to € 1,255.2 million in 2024 (2023: € 1,110.3 million). The cost ratio in this segment increased to 18.4 per cent (2023: 18.2 per cent).

Kombinált hányad (viszontbiztosítás előtti bruttó összeg) (%-ban)
Combined ratio (gross before reinsurance) (In per cent)



Az életbiztosítási ágazatban a biztosítási szolgáltatáshoz kapcsolódó kiadások 2,6%-kal, 615,4 millió euróra emelkedtek (2023: 600,0 millió euró). A költséghányad az életbiztosítási szegmensben 50,7%-ra nőtt (2023: 46,9%).

In life insurance, insurance service expenses rose by 2.6 per cent to € 615.4 million (2023: € 600.0 million). The cost ratio in life insurance increased to 50.7 per cent (2023: 46.9 per cent).

Viszontbiztosításból származó biztosítástechnikai eredmény

A viszontbiztosításból származó biztosítástechnikai eredmény 2024-ben 96,3 millió eurót tett ki (2023: 140,9 millió euró).

Technical result from reinsurance

The technical result from reinsurance in 2024 amounted to € –96.3 million (2023: € –140.9 million).

Biztosítástechnikai eredmény

Mindazonáltal 2024-ben az UNIQA-csoport biztosítástechnikai eredménye 560,5 millió euróval közel az előző évi szinten maradt (2023: 562,2 millió euró).

Technical result

In 2024, the technical result of the UNIQA Group (see Note 5 in the consolidated financial statements) nevertheless re-mained at nearly the level of the previous year at € 560.5 million (2023: € 562.2 million).

Pénzügyi eredmény

Az UNIQA-csoport befektetési portfóliója (beleértve a be-fektetési célú ingatlanokat, a tőkemódszerrel elszámolt pénzügyi eszközöket és az egyéb befektetéseket) 2024. de-cember 31-én 293,6 millió euróval 20 725,5 millió euróra nőtt a legutóbbi fordulónaphoz képest (2023. december 31-én: 20 431,9 millió euró).

Financial result

The UNIQA Group's investment portfolio (including investment property, financial assets accounted for using the equity method and other investments) as at 31 December 2024 showed an increase of € 293.6 million to € 20,725.5 million compared with the last reporting date (31 December 2023: € 20,431.9 million).

2024-ben a befektetések nettó hozama a kiemelkedő tárgyévi jövedelemnek köszönhetően 749,7 millió euróra növekedett (2023: 588,8 millió euró). A pénzügyi eredmény ennek követ-keztében 210,2 millió euróra nőtt (2023: 150,2 millió euró). A STRABAG SE építőipari vállalatban lévő, tőkemódszerrel számított részesedés 2024-ben 119,7 millió euróval javította az eredményt (2023: 76,0 millió euró).

Net investment income increased in 2024 to € 749.7 million due to the excellent current income (2023: € 588.8 million). The financial result increased to € 210.2 million as a result (2023: € 150.2 million). Due to the recognition of the equity-accounted holding in the construction firm STRABAG SE, there was a positive contribution in the amount of € 119.7 million in 2024 (2023: € 76.0 million).

A befektetések befektetési egységekhez és indexhez kötött életbiztosításokból származó nettó hozama 2024-ben 333,0 millió eurót tett ki (2023: 306,0 millió euró).

A pénzügyi eredmény részletes leírása a konszolidált pénzügyi kimutatásokban található.

Nem biztosítástechnikai eredmény

A nem biztosítástechnikai eredmény 2024-ben –254,5 eurót tett ki (2023: –206,4 euró). Az egyéb bevételek 2,5%-kal, 425,2 millió euróra csökkentek (2023: 436,1 millió euró), míg az egyéb ráfordítások 5,8%-kal, 679,6 millió euróra nőttek (2023: 642,5 millió euró).

Adózás előtti eredmény

A működési nyereség a jobb pénzügyi eredménynek köszönhetően 2,0%-kal, 516,2 millió euróra növekedett (2023: 506,1 millió euró). Az UNIQA-csoport adózás előtti eredménye ennek megfelelően 3,6%-kal, 441,9 millió euróra nőtt (2023: 426,4 millió euró).

A vagyon- és balesetbiztosítási ágazatban az adózás előtti eredmény 281,0 millió euróra emelkedett (2023: 211,5 millió euró), az egészségbiztosítási ágazatban pedig 76,6%-kal, 10,3 millió euróra csökkent (2023: 44,1 millió euró). Végül az életbiztosítási ágazatban az adózás előtti eredmény 11,9%-kal, 150,5 millió euróra esett vissza (2023: 170,8 millió euró).

A nyereségadó-ráfordítás 2024-ben 93,7 millió euróra csökkent (2023: 103,2 millió euró). Ennek következtében az adóteher 2024-ben 21,2 százalékra csökkent (2023: 24,2 százalék).

Net investment income from unit-linked and index-linked life insurance amounted to € 333.0 million in 2024 (2023: € 306.0 million).

A detailed description of the financial result can be found in the consolidated financial statements.

Non-technical result

The non-technical result amounted to € –254.5 in 2024 (2023: € –206.4). Other income sank by 2.5 per cent to € 425.2 million (2023: € 436.1 million), while other expenses increased by 5.8 per cent to € 679.6 million (2023: € 642.5 million).

Earnings before taxes

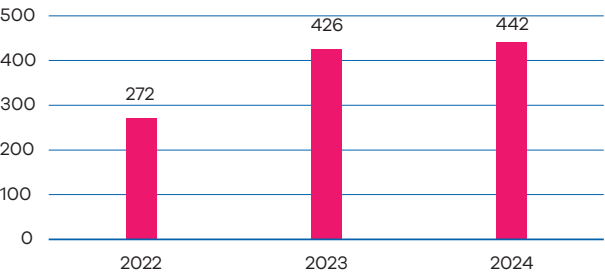
Operating profit grew by 2.0 per cent to € 516.2 million due to the increased financial result (2023: € 506.1 million). The UNIQA Group's earnings before taxes increased accordingly by 3.6 per cent to € 441.9 million (2023: € 426.4 million).

In property and casualty insurance, earnings before taxes increased to € 281.0 million (2023: € 211.5 million), while in health insurance they declined by 76.6 per cent to € 10.3 million (2023: € 44.1 million). Lastly, in life insurance, earnings before taxes fell by 11.9 per cent to € 150.5 million (2023: € 170.8 million).

Income tax expense decreased in 2024 to € 93.7 million (2023: € 103.2 million). In consequence, the tax burden in 2024 declined to 21.2 per cent (2023: 24.2 per cent).

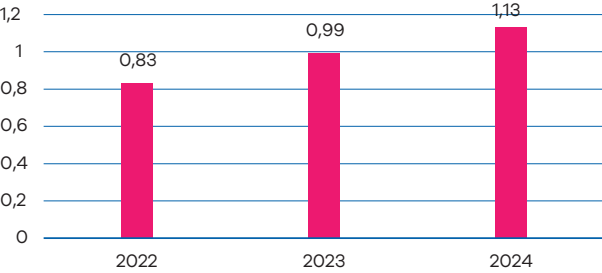
Adózás előtti eredmény (millió euró)

Earnings before taxes (In € million)



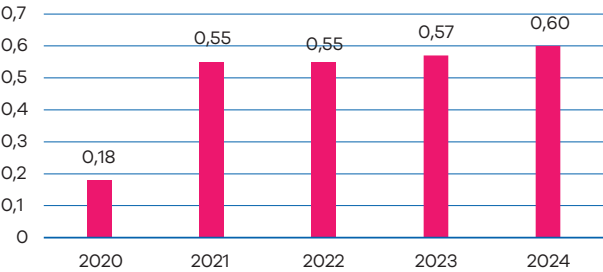
Egy részvényre jutó nyereség (euró)

Earnings per share (In €)



Részvényenkénti osztalék (euró)

Dividend per share (In €)



Az időszak folytatódó tevékenységekből származó eredménye 348,2 millió eurót ért el (2023: 323,1 millió euró). Az oroszországi üzlet eladása miatt a vállalatnak 2024-ben 2,3 millió euró vesztesége keletkezett a megszűnt tevékenységekből (adózás után) (2023: –19,3 millió euró). Ennek eredményeként a beszámolási időszak eredménye 350,5 millió euró lett (2023: 303,8 millió euró).

A konszolidált eredmény (az időszak eredményének az UNIQA Insurance Group AG részvényeseire jutó része) 14,9%-kal, 347,6 millió euróra nőtt (2023: 302,7 millió euró). A részvényenkénti nyereség 1,13 euróra emelkedett (2023: 0,99 euró). A folytatódó tevékenységekből származó részvényenkénti nyereség 2024-ben 1,13 euróra nőtt (2023: 1,05 euró).

A tőkearányos megtérülés (adózás után és az ellenőrzésre nem jogosító kisebbségi részesedések nélkül) a tárgyévben kismértékben, 12,4 százalékra csökkent (2023: 13,2 százalék).

Ennek alapján az igazgatóság a felügyelőbizottságnak és az éves közgyűlésnek részvényenként 0,60 euró osztalék kifizetésére fog javaslatot tenni (2023: részvényenként 0,57 euró).

Szavatolótőke és mérlegfőösszeg

Az UNIQA Insurance Group AG részvényeseire jutó összes saját tőke 179,5 millió euróval, 2 889,7 millió euróra nőtt az elmúlt pénzügyi évben (2023. december 31.: 2 710,2 millió euró). Az ellenőrzésre nem jogosító kisebbségi részesedések 51,7 millió eurót tettek ki (2023. december 31.: 19,9 millió euró). A csoport konszolidált mérlegfőösszege 2024. december 31-én 28 532,1 millió euró értéket mutatott (2023. december 31.: 28 151,0 millió euró).

The profit/(loss) for the period from continuing operations amounted to € 348.2 million (2023: € 323.1 million). Due to the sale of the Russian business, the company incurred a loss from discontinued operations (after tax) in the amount of € 2.3 million in 2024 (2023: € –19.3 million). As a result, the profit/(loss) for the period was € 350.5 million (2023: € 303.8 million).

Consolidated profit/(loss) (proportion of the profit/(loss) for the period attributable to the shareholders of UNIQA Insurance Group AG) increased by 14.9 per cent to € 347.6 million (2023: € 302.7 million). The earnings per share rose to € 1.13 (2023: € 0.99). The earnings per share from continuing operations was € 1.13 in 2024 (2023: € 1.05).

The return on equity (after taxes and non-controlling interests) fell slightly to 12.4 per cent in the reporting year (2023: 13.2per cent).

On this basis, the Management Board will propose to the Supervisory Board and the Annual General Meeting the distribution of a dividend of € 0.60 per share (2023: € 0.57 per share).

Own funds and total assets

Total equity attributable to the shareholders of UNIQA Insurance Group AG increased by € 179.5 million to € 2,889.7 million in the past financial year (31 December 2023: € 2,710.2 million). Non-controlling interests amounted to € 51.7 million (31 December 2023: € 19.9 million). The Group's total assets came to € 28,532.1 million as at 31 December 2024 (31 December 2023: € 28,151.0 million).

A szerződés szolgáltatási fedezetének változása

A szerződés szolgáltatási fedezete a 2024. december 31-i állapot szerint 5 345,6 millió euróra nőtt (2023. december 31.: 5 266,3 millió euró). A vagyon- és balesetbiztosítási ágazatban a CSM 93,9 millió euróra (2023. december 31.: 61,9 millió euró), az egészségbiztosításban pedig 3 501,0 millió euróra (2023. december 31.: 3 366,2 millió euró) nőtt. Ugyanakkor az életbiztosítási szektorban ez az érték 1750,6 millió euróra esett vissza (2023. december 31.: 1838,2 millió euró).

Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

A 2024. évi eredmény 350,5 millió euró volt (2023: 303,8 millió euró). A különösen az államkötvények és vállalati kötvények értékeléséből eredő hatások miatt az egyéb átfogó jövedelem a beszámolási időszakban 9,4 millió euróra zsugorodott (2023: 699,3 millió euró). Az összes átfogó jövedelem így 359,8 millió eurót tett ki (2023: 1003,1 millió euró).

Konszolidált cash flow kimutatás

Az UNIQA szokásos tevékenységből származó cash flow-ja 2024-ben 580,7 millió eurót tett ki (2023: 325,3 millió euró). A befektetési tevékenységekből származó cash flow –488,0 millió eurót ért el (2023: 41,0 millió euró). A finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzforgalom –153,7 millió eurót tett ki (2023: –333,7 millió euró). Összességében a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek a 2024-es pénzügyi évben 62,4 millió euróval, 637,1 millió euróra csökkentek (2023: 699,5 millió euró).

Munkavállalók

Az UNIQA munkavállalóinak átlagos száma (teljes munkaidős egyenérték) 2024-ben 15 131 teljes munkaidős egyenértékre emelkedett (2023: 14 629). Ez 3 797 területi értékesítési munkatársként foglalkoztatott teljes munkaidős egyenértéket foglal magában (2023: 3 798). Az adminisztrációs munkavállalók száma 11 333 teljes munkaidős egyenértéknek felelt meg (2023: 10 831).

Change in contractual service margin

The contractual service margin as at 31 December 2024 increased to € 5,345.6 million (31 December 2023: € 5,266.3 million). In property and casualty insurance, the CSM increased to € 93.9 million (31 December 2023: € 61.9 million) and in health insurance to € 3,501.0 million (31 December 2023: € 3,366.2 million). In life insurance, on the other hand, it fell to € 1,750.6 million (31 December 2023: € 1,838.2 million).

Consolidated statement of comprehensive income

The profit/(loss) for the period in 2024 was € 350.5 million (2023: € 303.8 million). Due to effects resulting especially from the valuation of government and corporate bonds, the other comprehensive income in the reporting period fell to € 9.4 million (2023: € 699.3 million). Total comprehensive income thus amounted to € 359.8 million (2023: € 1,003.1 million).

Consolidated Statement of Cash Flows

UNIQA's net cash flow from operating activities amounted to € 580.7 million in 2024 (2023: € 325.3 million). Cash flow from investment activities amounted to € –488.0 million (2023: € 41.0 million). Net cash flows from financing activities amounted to € –153.7 million (2023: € –333.7 million). Overall, cash and cash equivalents decreased by € –62.4 million to € 637.1 million in the 2024 financial year (2023: € 699.5 million).

Employees

The average number of employees (full-time equivalents, or FTEs) at UNIQA in 2024 rose to 15,131 FTEs (2023: 14,629). This includes 3,797 FTEs (2023: 3,798) as field sales employees. The number of employees in administration amounted to 11,333 FTEs (2023: 10,831).

A közép-európai régióban – Lengyelország, Szlovákia, Csehország és Magyarország – a csoportnak 2024-ben átlagosan 5 059 munkatársa volt teljes munkaidős egyenértékre átszámítva (2023: 4 963), míg a délkelet-európai (SEE) régióban – Albánia, Bosznia-Hercegovina, Bulgária, Koszovó, Horvátország, Montenegró, Észak-Macedónia és Szerbia – 2 232 (2023: 2 197), a kelet-európai (EE) régióban – Románia és Ukrajna – pedig 1 494 (2023: 1 447). 2024-ben az egyéb piacokon foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma teljes munkaidős egyenértékre átszámítva 81 volt (2023: 114). Ausztriában teljes munkaidős egyenértékben kifejezve 6 265 fő állt alkalmazásban (2023: 5 908).

In the Central Europe (CE) region – Poland, Slovakia, Czechia and Hungary – the Group employed an average of 5,059 FTEs in 2024 (2023: 4,963), while 2,232 FTEs (2023: 2,197) were employed in the Southeastern Europe (SEE) region – Albania, Bosnia and Herzegovina, Bulgaria, Kosovo, Croatia, Montenegro, North Macedonia and Serbia – and 1,494 FTEs (2023: 1,447) in the Eastern Europe (EE) region of Romania and Ukraine. The average number of FTEs in the other markets in 2024 was 81 (2023: 114). A total of 6,265 FTEs were employed in Austria (2023: 5,908).

UNIQA Magyarországon UNIQA in Hungary

UNIQA Magyarországon | UNIQA in Hungary



Kurtisz Krisztián
vezérigazgató | CEO

A 2024-es év a stabilizáció és a stratégiai építkezés időszaka volt Társaságunk számára. A globális gazdasági és geopolitikai környezet továbbra is kihívások elé állította a pénzügyi szektort, azonban a kamatkörnyezet fokozatos normalizálódása, az infláció csökkenő pályára állása, valamint a piaci kereslet élénkülése kedvező feltételeket teremtett üzleti céljaink megvalósításához.

Társaságunk következetesen végrehajtott, ügyfélközpontú stratégiája és hatékonyságnövelő intézkedései hozzájárultak ahhoz, hogy 2024-ben is fenntartható növekedést érzünk el. Ügyfélállományunk tovább bővült, piaci részesedésünket erősíteni tudtuk mind az élet-, mind a nem-életbiztosítási szegmensekben. Különös figyelmet fordítottunk a digitális kiszolgálási csatornák fejlesztésére, amely nemcsak ügyfeleink elégedettségét növelte, hanem működési hatékonyságunkat is számottevően javította.

Az év során tovább erősítettük adatvezérelt működésünket, és új technológiák integrálásával rugalmasabbá és agilisebbé tettük belső folyamatainkat. Ez lehetővé tette számunkra, hogy gyorsan és hatékonyan reagáljunk a változó ügyfél-igényekre és piaci kihívásokra.

Elköteleztünk vagyunk a hosszú távú értékteremtés mellett – ügyfeleink, partnereink és munkatársaink irányába egyaránt. Köszönettel tartozunk ügyfeleink bizalmáért, amely vállalatunk működésének legfőbb mozgatórugója. Külön köszönet illeti munkatársainkat, akik szakértelmükkel és elhivatottságukkal nap mint nap hozzájárulnak Társaságunk sikeréhez.

A 2025-ös évre is azzal a céllal tekintünk, hogy a digitális transzformáció, a fenntarthatóság és az ügyfélművelés terén továbbra is élen járjunk a magyar biztosítási piacon.

2024 was a year of stabilisation and strategic development for our Company. The global economic and geopolitical environment continued to present challenges for the financial sector, but the gradual normalisation of the interest rate environment, the downward path of the inflation and the recovery in market demand created favourable conditions for us to achieve our business objectives.

Consistently implementing our customer-focused strategy and taking measures to enhance efficiency contributed to our continued sustainable growth in 2024. Our client base continued to expand and we were able to reinforce our market share in both life and non-life segments. We paid particular focus on improving our digital service channels, thereby enhancing customer satisfaction, while significantly improving our operational efficiency.

Throughout the year, we further strengthened our data-driven operations and made our internal processes more resilient and agile by integrating new technologies. This has allowed us to give a quick and efficient response to evolving customer needs and market challenges.

We are committed to creating value over the long term for our customers, partners as well as employees. We are grateful to our customers for their trust which is the main driving force of our Company's operations. Special thanks go to our employees whose expertise and dedication contribute to the success of our Company each and every day.

We look forward to 2025 with the ambition of remaining at the cutting edge of digital transformation, sustainability and customer experience in the Hungarian insurance market.

Az UNIQA kiemelt eseményei, eredményei

Highlights of UNIQA's events and achievements

1. Growing Impact – új stratégiával egy jobb életért

A UNIQA Group 2024 végén bemutatott új, UNIQA 3.0 – Growing Impact stratégiája a következő öt éves időszak meghatározó irányvonalát jelöli ki. A stratégia célja, hogy fenntartható növekedési pályára állítsa a vállalatcsoportot, miközben tovább erősíti szerepét ügyfelei mindennapjaiban, hiszen a több mint 200 éves történelmi gyökereihez és alapértékeihez.

A stratégia középpontjában az innováció, az ügyfélélmény folyamatos fejlesztése, valamint a munkavállalók számára inspiráló és támogató környezet megteremtése áll. Ezzel párhuzamosan az UNIQA elkötelezett a pénzügyi stabilitás és a hosszú távú, fenntartható növekedés biztosítása mellett, amely szilárd alapot nyújt a jövőbeli célkitűzések megvalósításához.

2. Megérkezett az UNIQA Ügyfélportál

Az UNIQA Ügyfélportál elindítása új dimenziót nyitott az ügyfélkapcsolatok és az ügyintézés területén. A digitális platform célja az átláthatóság és hatékonyság növelése, az adminisztrációs folyamatok egyszerűsítése, valamint az adatbiztonság további erősítése.

A felhasználóbarát portál számítógépről és mobil eszközökről is elérhető, és lehetővé teszi a szerződések áttekintését, adatfrissítést, online díjfizetést, valamint a befektetési szolgáltatások igénybevételét egyetlen felületen. Emellett az ügyintézők munkáját is jelentősen támogatja: a valós idejű adatelérés és az automatizált folyamatok révén gyorsabb és rugalmasabb ügyfélszolgálat valósul meg.

1. Growing Impact – a new strategy for a better life

Unveiled at the end of 2024, UNIQA Group's new strategy, UNIQA 3.0 - Growing Impact, sets a specific direction for the next five years. The strategy aims to place the Group on a sustainable growth path, further strengthening its role in the everyday lives of its customers, true to its 200-year-old historic roots and core values.

The strategy focuses on innovation, continuous improvement of customer experience and creating an inspiring and empowering environment for employees. At the same time, UNIQA is committed to ensuring financial stability and long-term sustainable growth to provide a solid basis for achieving future goals.

2. UNIQA Customer Portal is here

The launch of the UNIQA Customer Portal has opened up a new dimension in customer relations and administration. This digital platform is designed to increase transparency and efficiency, simplify administrative processes and further enhance data security.

As a one-stop-shop, the user-friendly portal is accessible on both desktop and mobile, allowing customers to review policies, update their details, pay premiums online and access investment services. It also greatly supports the work of administrators, facilitating faster and more flexible customer service through real-time data access and automated processes.

3. Elköteleződés a sokszínűség mellett – UNIQA a Sokszínűségi Karta aláírói között

A UNIQA 2024 novemberében csatlakozott a Hungarian Business Leaders Forum által koordinált Sokszínűségi Kartához, amely az Európai Unió irányelveit követi. A kezdeményezéshez való csatlakozás a vállalat elkötelezettségét tükrözi egy olyan szervezeti kultúra megteremtése iránt, amelyben a sokszínűség és az inkluzivitás alapvető értéként jelenik meg.

A tagság nemcsak a munkáltatói márka megerősítését szolgálja, hanem lehetőséget biztosít a nemzetközi jó gyakorlatok megismerésére, valamint a tudásmegosztáson alapuló szakmai kapcsolatok bővítésére. Az UNIQA célja, hogy a sokszínűség és befogadás a napi működés részévé váljon, hozzájárulva ezzel a vállalati közösség kohéziójához és a hosszú távú üzleti eredményességhez.

4. Kiemelt kampányok a még hatékonyabb ügyféltájékoztatásért

Az UNIQA kiemelt figyelmet fordít ügyfelei hiteles és átlátható tájékoztatására, amelynek fontos eszközei a széles körű, országos kommunikációs kampányok. 2024-ben két jelentős kampány – a lakásbiztosítási és a casco kampány – járult hozzá a biztosítótársaság edukációs céljainak megvalósításához.

A lakáskampány a biztosítási termékek előnyeinek bemutatása mellett az alulbiztosítottság kockázataira hívta fel a figyelmet, és segítette az ügyfeleket a számukra legmegfelelőbb biztosítás kiválasztásában, valamint a szerződés-módosítással és indexálással kapcsolatos tájékozódásban.

A Casco kampány fókuszában az E-Optimum és a Multi-Casco Plus termékek álltak, melyek az alap káresemények mellett kiegészítő szolgáltatásokat is kínálnak, ilyen például az AutoHelp szolgáltatás. A kampányüzenetek több csatornán – közösségi médiában (TikTok, Facebook, YouTube), mozikban, valamint kültéri reklámfelületeken – is elérték a célcsoportot, erősítve ezzel a márka jelenlétét és piaci pozícióját.

3. Commitment to diversity – UNIQA among the signatories of the Diversity Charter

In November 2024, UNIQA acceded to the Diversity Charter, drafted in line with EU Directives and coordinated by the Hungarian Business Leaders Forum. Joining the initiative reflects the company's commitment to creating an organisational culture offering diversity and inclusivity at its core.

Membership has its benefits beyond strengthening the employer brand as it also provides an opportunity to learn about international good practices and expand the professional network based on knowledge sharing. UNIQA aims to integrate diversity and inclusion into its day-to-day operations, contributing to the cohesion of its corporate community and long-term business success.

4. Priority campaigns for better customer information

UNIQA places particular focus on providing its customers with credible and transparent information, with large-scale, nationwide communication campaigns playing an important role. In 2024, two major campaigns, one on household insurance and the other on Casco insurance, contributed to the insurance company's education goals.

In addition to highlighting the benefits of insurance products, the household insurance campaign raised awareness of the risks of underinsurance and helped customers choose insurance best tailored to their needs and learn more about policy amendment and indexation.

The Casco campaign focused on the E-Optimum and Multi-Casco Plus products that offer additional services, such as AutoHelp, beyond basic claims. Campaign messages reached the target group through a number of channels, including social media (TikTok, Facebook, YouTube), cinemas and outdoor advertising, thereby strengthening the brand's presence and market position.

Általános információk

General Information

A társaság részvényesei | Ownership structure

UNIQA Österreich Versicherungen AG
(4 079 160 eFt, azaz 100% – 2020.12.08-tól)
(HUF 4,079,160 thousand, that is 100% – from 08.12.2020)
Cégjegyzékszám | Company registration Number: FN 63197m
AT-1029 Wien, Untere Donaustraße 21.

Igazgatóság | Management Board

Kurtisz Krisztián vezérigazgató | CEO
Thomas Dockal igazgatósági tag | Management Board Member (2024.07.31-ig | until 31.07.2024.)
Zubor Tibor igazgatósági tag | Management Board Member
Pavel Kopylov igazgatósági tag | Management Board Member
Malicskó Gábor igazgatósági tag | Management Board Member

Felügyelőbizottság | Supervisory Board

A felügyelőbizottság elnöke | The chairperson of the Supervisory Board: Olivera Böhm-Rybak (2024.11.20-ig | until 20.11.2024.), Franz Weiler (2024.11.20-tól | from 20.11.2024.)
A felügyelőbizottság tagjai | The members of the Supervisory Board: Adel Bahtanovic, Wolf Christoph Gerlach, Kurt Svoboda, Georgios Bartzis (2024.11.20-ig | until 20.11.2024.)

Bit. szerinti egyéb vezetők | Other Senior Staff Members as specified in the Insurance Act

dr. Jósvai Nóra Ada Vezető jogász | Head of Legal
Kiss Mariann Pénzügyi és számviteli igazgató | Finance and Accounting Director
Azaryné Sebestyén Edit Belső ellenőrzési igazgató | Internal Audit Director
Sághy Balázs Kockázatkezelési igazgató | Risk Management Director
Grósz Attila Vezető aktuárius | Chief Actuary
dr. Verle Katalin Megfelelőségi vezető | Compliance officer (2024.04.29-ig | until 29.04.2024.)
dr. Lukács István Megfelelőségi vezető | Compliance officer (2024.06.25-től | from 25.06.2024.)

Székhely, központi ügyfélszolgálat | Headquarters, Central Customer Service

1134 Budapest, Róbert Károly krt. 70–74.
Telefon: 36 1 544-5555
Telefax: +36 1 2386-060
Internet: www.uniqa.hu
E-mail: info@uniqa.hu

Prémium ügynökségek | Key agencies

1042 Budapest, Petőfi Sándor utca 25.
1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 101.
2030 Érd, Budai út 24.
2330 Dunaharaszti, Fő út 146.
2600 Vác, Galcsék György utca 3.
3529 Miskolc, Szentgyörgy út 31.
3530 Miskolc, Erzsébet tér 2.
4026 Debrecen, Bethlen Gábor utca 10–12.
4400 Nyíregyháza, Szegfű utca 22.
6724 Szeged, Párizsi körút 1.
7100 Szekszárd, Arany János utca 17–21.
7627 Pécs, Király utca 66.
8000 Székesfehérvár, Károly J. utca 2.
8800 Nagykanizsa, Magyar utca 2.
8900 Zalaegerszeg, Batthyány utca 12.
8900 Zalaegerszeg, Kossuth Lajos utca 23.
8960 Lenti, Templom tér 10.
9022 Győr, Bástya utca 45.
9500 Celldömölk, Erzsébet királyné utca 1.
9900 Körmend, Rákóczi Ferenc utca 9–11.

Az UNIQA Biztosító Zrt. Igazgatósága | Management Board of the UNIQA Biztosító Zrt.

(érvényes 2024.12.31. napján | effective on 31.12.2024.)



Zubor Tibor
igazgatósági tag, Vállalati Üzletág | Management Board Member, Corporate Business

- Vállalati személy-biztosítások | Corporate personal insurances
- Vállalati nem-élet biztosítások | Corporate non-life insurances
- Vállalati gépjármű-biztosítások | Corporate Fleet insurances
- Vállalati üzletfejlesztés | Corporate Business Development
- Bankbiztosítás | Bancassurance
- Mikro-, kis- és középvállalkozások biztosításai | SME
- Vállalati elemzés és működésfejlesztés | Corporate analysis and operational development
- Affinity | Affinity

Pavel Kopylov
igazgatósági tag, Pénzügyi és Kockázatkezelési Igazgatóság | Management Board Member, CFRO

- Kockázatkezelés | Risk Management
- Pénzügy és számvitel | Finance and Accounting
- Teljesítménymenedzsment | Performance Management
- Vagyongkezelés | Asset Management
- Aktuáriusok | Actuaries
- Compliance | Compliance
- Beszerzés | Procurement
- Viszontbiztosítás | Reinsurance
- Jog | Legal

Kurtisz Krisztián
vezérigazgató | CEO

- Belső Ellenőrzés | Internal Audit
- People és Brand | People and Brand
- Transzformáció és Ügyfélmenedzsment | Transformation and Client Management
- Operáció | Operation
- Informatika | IT
- Kárkontroll | Claims Control
- Üzemeltetés | Facility Management

Malicskó Gábor
igazgatósági tag, Lakossági Üzletág | Management Board Member, Retail Business

- Direkt értékesítés | Direct Sales
- Exkluzív értékesítés | Exclusive Sales
- Lakossági alkusz értékesítés | Retail Broker Sales
- Alternatív értékesítés | Alternative Sales
- Lakossági termékek | Retail Products
- Árazó aktuáriusok | Pricing actuaries

Gazdasági környezet

Economic environment

Az IMF 2025 januári jelentése szerint a világgazdaság 2024-ben 3,2%-kal bővült a 2023-as 3,1%-os növekedéshez képest. 2025-re az elemzők gyakorlatilag azonos mértékű, 3,3%-os növekedésre számítanak, ahogy a világgazdaság folytatja a normalizálódást a koronavírus-járványt követő harmadik évében. Az egyes régiókat tekintve egyenlőtlenül eloszló növekedés volt megfigyelhető, hiszen a fejlett országokban csak átlagosan 1,7%-os, míg a fejlődő országokban 4,2%-os növekedés volt megfigyelhető 2024-ben. Az eurozónában a 2023-as 0,5%-os bővülést mindössze 0,8%-os növekedés követte, ezen belül a spanyol gazdaság 3,1%-os növekedése és Németország 0,2%-os recessziója emelhető ki. A feltörekvő piacon 4,1%-os növekedés után 2024-ben 4,2%-os szintű bővülés volt megfigyelhető és némileg nőtt az országok közti eltérés. Míg India GDP-je 6,5%-kal tudott növekedni, az orosz gazdaság a 2023-as 3%-os növekedés után 3,8%-kal bővült, Kínában pedig 4,8%-ra becsülik a 2024-es növekedést. Magyarországon a 2023-as -0,9%-os recesszió után 2024-ben az első becslések szerint szerény, mintegy 0,5%-os gazdasági növekedés volt.

2024-ben továbbra is váratott magára a gazdasági fordulat Magyarországon és a hazai gazdaság csak nagyon szerény növekedést tudott összehozni. Bár a 2023-as inflációs sokk elsődleges hatása elült és az árszínvonal 2024-ben csak 3,7%-kal nőtt az előző évhez képest, a gazdaságpolitika által várt fogyasztás-vezérelt növekedés beindulása elmaradt. Ez nemcsak a lanyha beruházási számokban, de a Covid-járvány és az inflációs ugrás miatt megcsappant háztartási pénzügyi tartalékok okozta óvatossági motívum felerősödésében is tetten érhető volt. A háztartások a reálbér-emelkedés következtében emelkedő rendelkezésre álló jövedelem elköltése helyett még fokozták is megtakarítási hajlandóságukat, így 10% körüli, régen nem látott szintre emelkedett az év végére a lakosság megtakarítási rátája. További korlátozó tényező volt, hogy egyrészt az alapvető élelmiszerek esetén (tej-, sajt-, kenyérfélék) a tényleges áremelkedés tovább folytatódott, továbbá a szolgáltatások áremelkedési üteme több, mint kétszerese volt a késleltetett másodkörös hatások miatt a teljes inflációs mutatónak. Ennek követ-

According to the IMF's January 2025 report, the world economy expanded by 3.2% in 2024, compared with 3.1% in 2023. By 2025, analysts expect growth to be virtually flat at 3.3% as the global economy continues to normalise in its third year after the coronavirus pandemic. Growth was unevenly distributed across regions, with an average increase of only 1.7% in developed countries and 4.2% in developing countries in 2024. In the euro area, the 0.5% expansion in 2023 was followed by growth of just 0.8%, with the Spanish economy growing by 3.1% and Germany in recession by 0.2%. After emerging market growth of 4.1%, expansion in 2024 was 4.2%, and the divergence between countries increased slightly. While India's GDP grew by 6.5%, Russia's economy expanded by 3.8% after its 3% growth in 2023, and China's growth is estimated to be at 4.8% in 2024. In Hungary, after a recession of -0.9% in 2023, initial estimates for 2024 suggest a modest economic growth of around 0.5%.

In 2024, the economic turnaround in Hungary was still not achieved and the domestic economy was only able to generate very modest growth. Although the primary impact of the 2023 inflation shock subsided and the price level in 2024 increased by only 3.7% year-on-year, the pick-up in consumption-led growth expected by economic policy failed to materialise. This was evident not only in the sluggish investment numbers, but also in the rise in the motive for caution caused by the Covid pandemic and the drop in household financial reserves due to the jump in inflation. Households even increased their propensity to save instead of spending disposable income, which rose as real wages increased, pushing the household savings rate to an unprecedented level of around 10% by the end of the year. A further limiting factor was that, on the one hand, real price increases continued for staple foods (milk, cheese, bread) and, on the other hand, the rate of increase for services was more than double the headline inflation rate due to lagged second-round effects. As a result, the inflation rate perceived by consumers was much higher than the actual rate, which contributed significantly to the slowdown in consumption.

keztében a ténylegeshez képest a fogyasztók által érzékelt inflációs ráta jóval magasabb volt, ami jelentősen hozzájárult a fogyasztás visszafogásához.

2024-ben a gazdaság teljesítménye a nyers adatok szerint 0,5, a szezonálisan és naptárhatással kiigazított és kiegyensúlyozott adatok szerint 0,6%-kal meghaladta az előző évit. Az ipari termelés 4,0%-kal csökkent az egy évvel korábbi, 5,5%-os visszaesést követően. Ezen belül a három nemzetgazdasági ág közül a feldolgozóipar kibocsátása 4,9%-kal mérséklődött. A feldolgozóipar tizenhárom alága közül kilencben csökkent a termelés, a legnagyobb mértékben, 13,6%-kal a villamos berendezés gyártásában. A legnagyobb ág, a járműgyártás kibocsátása 9,0%-kal elmaradt az egy évvel korábbtól. A többi négyben nőtt a volumen, 0,2 és 3,9% közötti mértékben, leginkább az élelmiszer, ital és dohánytermék gyártásában.

A háztartások tényleges fogyasztása 4,2%-kal bővült az előző év azonos időszakához képest. A tényleges fogyasztás összetevői között legnagyobb arányt képviselő háztartások fogyasztási kiadása 4,5%-kal emelkedett. A háztartások Magyarország területén realizálódó (hazai) fogyasztási kiadása 4,1%-kal nagyobb lett. A hazai fogyasztási kiadások volumene minden csoportban nőtt: a tartós termékek esetében 1,6, a féltartások esetében 4,6, a nem tartások esetében 4,8, a szolgáltatások esetében pedig 4,0%-kal.

A bruttó állóeszköz-felhalmozás a 2024 III. negyedévben 14,0%-kal visszaesett az előző év azonos időszakához képest. Mind az építési beruházások volumene, mind a gép- és berendezésberuházásoké csökkent. A bruttó felhalmozás 4,9%-kal csökkent az előző év azonos időszakához mérten. A fogyasztási és a felhalmozási folyamatok révén a belföldi felhasználás a 2024 III. negyedévben összességében 0,3%-kal nőtt. Némileg árnyalhatja ezt a borús képet, hogy 2025-ben indul be a CATL, a BMW és a BYD gyáróriások termelése, így ezek a több éve tartó jelentős beruházások 2025-ben a GDP-hez már becslések szerint 0,6%-kal járulhatnak hozzá.

A gazdasági stagnálás közepette a háztartások megtakarítási rátája és hajlandósága továbbra is magas maradt és elérte a 10%-ot. 2024-ben az átalakuló lakossági állampapír-kínálattal összhangban változott a megtakarítási termékekkel kapcsolatos kereslet és a lakosság egyértelműen a befektetési jegyek felé fordult a tavalyi évben.

A 2023 évvégi 10,75%-os szintről a jegybank egészen 6,5%-ig tudta csökkenteni az alapkamatot 2024-ben, azonban a vérmes reményekkel szemben, tekintettel a gyengülő forintárfolyamra is, végül ezen a szinten megállt és előretekintően is óvatosan fogalmaznak a jegybanki döntéshozók. Bár az

In 2024, economic output was 0.5% higher than in the previous year according to raw data and 0.6% higher according to seasonally and calendar-adjusted and balanced data. Industrial production fell by 4.0%, following a 5.5% decline a year earlier. Among the three sectors of national economy, manufacturing output fell by 4.9%. Output fell in nine of the thirteen manufacturing sub-sectors, with the largest decrease of 13.6% in the manufacture of electrical equipment. Output in the largest sub-sector, transport equipment, was 9.0% down on a year earlier. In the other four, volumes increased by between 0.2% and 3.9%, mostly in food, beverages and tobacco manufacturing.

Actual household consumption grew by 4.2% compared to the same period last year. The consumption expenditure of households, the largest component of actual consumption, increased by 4.5%. The (domestic) consumption expenditure of households realised in the territory of Hungary grew by 4.1%. The volume of domestic consumption expenditure increased in all groups: durable goods by 1.6%, semi-durable goods by 4.6%, non-durable goods by 4.8% and services by 4.0%.

In Q3 2024, gross fixed capital formation fell by 14.0% compared to the same period of the previous year. Both the volume of construction investment and investment in machinery and equipment fell. Gross accumulation decreased by 4.9% compared to the same period of the previous year. Domestic use grew by 0.3% overall in Q3 2024, driven by consumption and accumulation. This gloomy picture may be somewhat tempered by the fact that production at the CATL, BMW and BYD giants will start in 2025, so these years of significant investment could contribute an estimated 0.6% to GDP in 2025.

Amid economic stagnation, household saving rates and propensity to save remained high at 10%. In 2024, demand for savings products has changed in line with the changing supply of government securities to households, and the population clearly shifted towards investment units last year.

The central bank was able to cut the base rate from 10.75% at the end of 2023 to 6.5% in 2024, but against the high hopes, and given the weakening forint exchange rate, it finally stopped at this level and the central bank's policymakers are cautious about the outlook. Although real estate demand and, with it, mortgage demand strengthened in 2024, banks' accommodation and lending conditions remain subdued. The leadership of the central bank will change on 1 March 2025, with György Matolcsy being replaced by Finance Minister Mihály Varga at the end of his second

ingatlanpiaci kereslet és ezzel együtt a jelzáloghitel-kereslet is erősödött a 2024-es évben, a bankok alkalmazkodása és hitelpiaci kondíciói továbbra is mérsékeltek. A jegybank vezetésében 2025 március 1-ével váltás következik, Matolcsy Györgyöt a második ciklusa végével Varga Mihály pénzügyminiszter váltja. Az új jegybankelnök feladata nem lesz könnyű. A gazdasági növekedés ösztönzése mellett a továbbra is jelentős inflációs nyomás és gyengülő forintkurzus árnyékában kell olyan monetáris politikát megvalósítani, ami képes stabil monetáris környezet mellett hozzájárulni a gazdasági fejlődéshez.

Kötvénypiaci szempontból felemásnak mondható a 2024-es év. Vegyesen alakultak a kötvényhozamok, hiszen a jegybanki döntéseket lekövetve a hozamgörbe rövid oldala 6% környékére csökkent, azonban az emelkedő inflációs- és növekedési kockázatok miatt a görbe hosszabb futamidejű papírokat mutató vége viszont a 6% alatti szintekről 7% közelébe emelkedett az évvégére. Így egy lapos, illetve normalizált hozamgörbe alakja volt évvégére ismét megfigyelhető, ami alapvetően azért nem szakadt el egyik lejáraton sem jelentősen a jegybanki alapkamattól. Ami az ország hitelképességének a megítélését illeti, vegyesen alakult az év. Míg a Moody's rontotta a hitelbesorolással kapcsolatos kilátásokat, a Fitch javított azon, azonban az továbbra is elmondható, hogy minden mértékadó hitelminősítő intézetnél Magyarország adósságbesorolása továbbra is stabilan befektetésre ajánlott kategóriában volt az évvégén.

term. The task of the new central bank president will not be easy. In addition to stimulating economic growth, monetary policy should be implemented in a context of continued strong inflationary pressures and a weakening forint exchange rate, while contributing to economic growth in a stable monetary environment.

From a bond market perspective, the year 2024 could be seen as a mixed year. Bond yields were mixed, as the short side of the yield curve fell to around 6% following the central bank decisions, but the longer maturity end of the curve rose from below 6% to near 7% by the end of the year on rising inflation and growth risks. Thus, a flat or normalised yield curve shape was again observed at the end of the year, which basically did not deviate significantly from the central bank's base rate at any maturity. As for the country's creditworthiness, the year was mixed. While Moody's downgraded the outlook on the credit rating and Fitch improved it, it remains the case that Hungary's debt rating remained stable at the end of the year in the investment grade category of all major rating agencies.

Üzleti terület és üzletmenet

Business lines and business development

A külső kihívások ellenére felül tudtuk múlni az előző évre meghatározott terveinket, különösen a stratégiai területnek számító nem-élet üzletágunkban, ahol 2024-ben ~ 20%-os növekedést realizáltunk. A növekedés nagy része a fókusz termékeinkhez – vállalati vagyon- és felelősségbiztosítások, technikai biztosítások, gépjármű-, háztartás- és baleset-biztosítások – kapcsolódott. Ugyanakkor kijelenthetjük, hogy a vagyonbiztosítások minden aktív üzletágában növekedni tudtunk.

Hosszú távú stratégiánkkal összhangban 2024-ben is folytattuk az ügyfélelégedettség növelését célzó projektjeinket, így az új ügyfelek számának növekedése mellett az általános ügyfélelégedettségi mérésünkben is az ötös skálán 4,7-es mutatószámot tudtunk elérni, felülmúlva a 2023-as 4,6-os adatot is.

Ügyfeleink számára nyújtott szolgáltatásaink kiemelt prioritást élveznek. 2024-ben is folytattuk az ügyfélfolyamatok fejlesztését és újratervezését a stratégiai célok és a még magasabb ügyfélelégedettségi eredmények elérése érdekében.

Stratégiai irányainkkal összhangban a digitális átalakulás iránti elköteleződésünk mind az értékesítés, mind a szolgáltatások területén számos automatizált értékesítési folyamatot és hatékonyabb belső munkafolyamatokat eredményezett. Folytattuk az adatvezérelt döntéshozatal kiépítését, és elköteleztük magunkat amellett, hogy a jövőben minden csatornán a legjobb értékteremtést és gördülékenyebb felhasználói élményt biztosítsunk ügyfeleink számára.

A lakossági üzletágban változatlanul a minél jobb értékajánlat kialakítására fókuszálunk end-to-end ügyfélutak megtervezésével, melyeket valós ügyféligények alapján alakítunk ki. Folytattuk a digitális csatornáink további fejlesztését is, hogy biztosítsuk ügyfeleink többcsatornás kiszolgálását.

Despite external challenges, we managed to outperform our plans for last year, particularly in our non-life business, a strategic area where we achieved a ~ 20% growth in 2024. This growth is largely attributable to our focus products, corporate property and liability, technical insurance, MTPL, household and accident insurance. At the same time, it can be said that we were able to grow in all active business lines in property insurance.

In line with our long-term strategy, we continued our customer satisfaction projects in 2024, with an increase in the number of new customers and a satisfaction score of 4.7 out of 5 on our overall customer satisfaction measure, surpassing the 2023 score of 4.6.

The services provided to our customers remain a top priority. In 2024, we continued to improve and redesign customer-facing processes in order to achieve our strategic objectives and even higher customer satisfaction scores.

In line with our strategic directions, our commitment to digital transformation in both sales and services resulted in a wide range of automated sales processes and more efficient internal workflows. We continued to put data-driven decision-making in place and are committed to ensuring the best value creation and smoother user experience to our customers through all channels in the future.

In the retail business line, we are still focusing on offering the best possible value proposition by charting end-to-end customer journeys designed on the basis of real customer needs. We continued the improvement of our digital channels to put in place multichannel customer service.

The corporate business continues to implement its previous strategy, which focused on delivering a genuine customer needs-based service, higher added value and the highest level of customer experience.

A vállalati üzletág tovább folytatja korábbi stratégiájának megvalósítását, amely középpontjában a valódi ügyfél igény alapú kiszolgálás, a magasabb hozzáadott érték biztosítása, valamint a legmagasabb szintű ügyfélélmény elérése van.

2024-ben a lakossági üzletágban folytattuk a 2023-ban megkezdett árazási aktuáriusi módszerek és kockázatvállalási folyamatok fejlesztését és implementációját. Ennek eredményeként minden lakossági üzletágunkban jelentős profitabilitás növekedést értünk el, mindemellett a kezelt állomány volumenét is számottevően növeltük mind állománydíj, mind pedig darabszám tekintetében.

Vagyonbiztosítások

A folyamatos kár- és költségkontrollnak, valamint a technikailag megalapozott árazási stratégiának köszönhetően 2024-ben a gazdasági környezet kihívásai ellenére is pozitív biztosítástechnikai eredménnyel zárt az ágazat.

A nem-élet biztosítások terén továbbra is fő fókuszban az ügyfélfolyamataink optimalizálása és standardizálása állt. Mind lakossági, mind vállalati üzletágunk arra összpontosított, hogy modern, gyors és kiemelkedő szolgáltatást nyújtson ügyfelei számára. A folyamatvezérelt lakossági ügyfélkiszolgálás során teljes mértékben, a termékkonceptiótól kezdve az értékesítésen át egészen a kárrendezésig az ügyfélélményre összpontosítottunk. Törekvéseink eredményének visszamérése érdekében, valamint a folyamataink további optimalizálása céljából folyamatosan nyomon követjük ügyfeleink visszajelzését az ügyfélelégedettség-mérési rendszerünk alapján.

A hagyományos lakossági üzletágak (gépjármű, lakossági vagyon, baleset és utasbiztosítások) mindegyikében termék és árazási oldalon is olyan változtatásokat hajtottunk végre, melyek 2024-ben is hozzájárultak az üzletágak jelentős növekedéséhez és a profitabilitáshoz. Célunk, hogy ügyfélkiszolgálási folyamataink, árazási rendszerünk és termékeink folyamatos optimalizálásával növeljük piaci jelenlétünket. Mindemellett az alkuszi csatorna támogatásának újraservezésével jelentős növekedést értünk el a független biztosításközvetítői piacon.

A vállalati üzletág portfóliójának fejlesztése továbbra is a profitábilis termék és ügyfélszegmensekben történik. A regionális működési modellre visszavezethető hatékonyabb értékesítési aktivitásunk mellett folytatjuk a biztosítási szerződés megújítási tevékenységünket is, amely a kárinfláció ellensúlyozására, valamint az eredményesség további javítása és az alulbiztosítottág elkerülése érdekében történik.

In 2024, in the retail business, we continued to develop and implement the actuarial pricing methodologies and underwriting processes started in 2023. As a result, we achieved significant profitability growth in all our retail lines of business, while also significantly increasing the volume of assets under management, both in terms of premiums and number of units.

Property insurance products

Thanks to continuous loss and cost control and a technically sound pricing strategy, the business line ended 2024 with a positive technical result despite the challenges of the economic environment.

In the field of non-life insurance, the main focus remained on the optimization and standardization of our customer-facing processes. Both our retail and corporate businesses concentrated on providing modern, fast and outstanding service to their customers. In process-driven retail customer service, we focused entirely on customer experience, from the inception of the product concept through sales to claims settlement. To measure the results of our efforts and to further optimise our processes, we continuously monitor customer feedback through our customer satisfaction measurement system.

We have made product and pricing changes in each of our traditional retail lines of business (motor vehicle, retail property, personal accident and travel insurances) that will continue to contribute to strong growth and profitability in 2024. We aim to increase our market presence by continuously optimising our customer service processes, pricing and products. In addition, we have achieved significant growth in the independent insurance intermediary market by reorganising our support for the broker channel.

The corporate business continues to develop its portfolio in profitable product and customer segments. In addition to our more efficient sales activity, driven by our regional operating model, we continue our policy renewal activity to offset claims inflation and further improve profitability and avoid underinsurance.

In the SME segment, we have a complex development programme to broaden our automation and data-driven decision-making efforts, which we started in the previous year. The aim is to capture an above-average share of the segment's growth potential by providing a higher level of customer service, minimising sales-related costs and continuously controlling risks.

A KKV szegmensben a korábbi évben elkezdett automatizálási és adat alapú döntéshozatali törekvéseink kiszélesítését céloztuk meg egy komplex fejlesztési programmal. Ennek célja, hogy emelt szintű ügyfél kiszolgálással a szegmensben rejlő növekedési potenciálból átlag felett részesedjünk, az értékesítéshez kapcsolódó költségek minimalizálásával és a kockázatok folyamatos kontrolljával.

Bankbiztosítási termékeink kapcsán számos újítást vezettünk be stratégiai partnerünk, a Raiffeisen Bank hálózatában, a bank pedig az értékesítés jelentős növelésével honorálta újításainkat. Ezzel párhuzamosan reciprocitási alapon 2024-ben saját ügynökhálózatunk elkezdte a Raiffeisen Bank hitel és folyószámla termékeinek közvetítését ügyfeleink felé.

Személybiztosítások

2023-ban a Felügyeleti elvárásokkal összhangban megkezdtük a unit-linked termékkínálatunk megújítását, egyes termékek kivezetését és új termékkonceptiók kidolgozását. 2024-ben személybiztosítási stratégiánkkal összhangban új kockázati életbiztosítási terméket dolgoztunk ki, amit 2025-ben minden értékesítési csatornára kiterjesztünk, és folyamatosan bővítünk.

2024-ben a megújult és még inkább ügyfélbarát termékpalettával sikerült tovább növelnünk mind az UL ágazat, mind pedig a kockázati biztosítási ágazat bevételeit. Célunk, hogy értékesítési fókuszunkat egyre nagyobb mértékben a kockázati életbiztosítások felé tereljük.

A Vállalati személybiztosítási terület a korábbi évek stratégiáját követve továbbra is növekedési pályán van. Mind a kockázati élet-, baleset-, betegségbiztosítások, mind pedig az egészségbiztosítások terén jelentős előrelépést könyvelhettünk el a kezelt portfólió méretében, eredményességben, valamint működési hatékonyságban is.

We introduced a number of innovations in our bancassurance products in the network of our strategic partner Raiffeisen Bank, and the bank rewarded our innovations with a significant increase in sales. At the same time, in 2024, our own network of agents started to offer Raiffeisen Bank's loan and current account products to our customers on a reciprocal basis.

Personal insurance

In 2023, in line with the Supervisory Authority's requirements, we started to renew our unit-linked product range, phasing out some products and developing new product concepts. In 2024, we developed a new term life insurance product in line with our personal insurance strategy, which will be extended to all sales channels in 2025 and will be continuously expanded.

In 2024, with a renewed and more customer-friendly product range, we managed to further increase revenues in both the UL and the risk insurance sectors. Our aim is to shift our sales focus increasingly towards term life insurance.

The Corporate Personal Insurance business continues to grow in line with the strategy of previous years. In both risk life, accident and health insurance, we recorded significant improvements in the size of the portfolio under management, in profitability and in operational efficiency.

Üzletmenet 2024

Business operations 2024

Eszközök | Assets

adatok mFt-ban In HUF million						
A tétel megnevezése	2023.12.31. 12.31.2023.	2024.12.31. 12.31.2024.	Élet Life	Nem-élet Non-life	Nem bizt. tev. Non-insurance activities	Description
A. Immateriális javak	1 849	2 330	699	1 631	0	A. Intangible assets
B. Befektetések	45 072	37 345	10 544	26 801	0	B. Investments
I. Ingatlanok	0	0	0	0	0	I. Land and buildings
ebből: saját használatú ingatlanok	0	0	0	0	0	of which: property in own use
II. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	648	648	0	648	0	II. Investments in related companies
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés anya- és leányvállalatban	648	648	0	648	0	1. Ownership shares in parent and subsidiary companies
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír anya- és leányvállalattól, anya- és leányvállalatnak adott kölcsön	0	0	0	0	0	2. Debt securities from and loans to parent and subsidiary companies
3. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés közös vezetésű vállalkozásban	0	0	0	0	0	3. Ownership shares in joint venture companies
4. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír közös vezetésű vállalkozástól, közös vezetésű vállalkozásnak adott kölcsön	0	0	0	0	0	4. Debt securities from and loans to joint ventures companies
III. Egyéb befektetések	43 974	36 258	10 544	25 714	0	III. Other investments
1. Tulajdoni részesedést jelentő befektetés jelentős tulajdoni és egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásban	1 232	1 320	0	1 320	0	1. Ownership shares in companies with significant participations and with other holding relationships
2. Hitelviszonyt megtestesítő értékpapír (II/2. és II/4. kivételével)	42 732	34 937	10 543	24 394	0	2. Debt securities (except II/2 and II/4)
3. Részesedés befektetési közösségben (investment pool)	0	0	0	0	0	3. Holding in investment pool
4. Jelzáloggal fedezett kölcsön (II/2. és II/4. és III/5. kivételével)	0	0	0	0	0	4. Mortgaged loans (except II/2, II/4 and III/5)
5. Egyéb kölcsön (II/2. és II/4. és III/4. kivételével)	10	1	1	0	0	5. Other loans (except II/2 and II/4 and III/4)
6. Betétek hitelintézeteknél	0	0	0	0	0	6. Bank deposits
7. Más befektetések	0	0	0	0	0	7. Other investments
IV. Viszontbiztosításba vett biztosítási ügyletből eredő letéti követelések	0	0	0	0	0	IV. Deposit receivables from reinsurance business assumed
V. A befektetések értékhelyesbítése	0	0	0	0	0	V. Adjustments for investments
VI. Befektetések értékelési különbözete	0	0	0	0	0	VI. Valuation difference for investments
VII. Halasztott adókövetelés	450	439	0	439	0	VII. Deferred tax assets
C. A befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítások szerződői javára végrehajtott befektetések	140 426	162 957	162 957	0	0	C. Investments executed for holders of unit-linked life insurance policies
D. Követelések	7 621	9 564	1 598	7 966	0	D. Receivables
I. Közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	5 490	7 583	1 146	6 437	0	I. Receivables from direct insurance transactions
1. Követelések a biztosítási kötvénytulajdonosoktól	4 555	6 764	1 095	5 669	00	1. Receivables from insurance policyholders
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	0	0	of which: a) from related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	b) from companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	c) from companies in other holding relationships

adatok mFt-ban In HUF million						
A tétel megnevezése	2023.12.31. 12.31.2023.	2024.12.31. 12.31.2024.	Élet Life	Nem-élet Non-life	Nem bizt. tev. Non-insurance activities	Description
2. Követelések a biztosítási közvetítőktől	67	34	13	21	0	2. Receivables from insurance brokers
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	0	0	of which: a) from related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	b) from companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	c) from companies in other holding relationships
3. Egyéb közvetlen biztosítási tevékenységből származó követelések	868	785	38	747	0	3. Other receivables from insurance business
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	0	0	0	0	0	of which: a) from related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	b) from companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	c) from companies in other holding relationships
II. Követelések viszontbiztosítói ügyletekből	1 173	1 267	362	905	0	II. Receivables from reinsurance
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	31	147	0	147	0	of which: a) from related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	b) from companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	c) from companies in other holding relationships
III. Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész az életbiztosítási díjtartalékból	0	0	0	0	0	III. Reinsurers' share of life insurance premium reserve
IV. Egyéb követelések	958	714	90	624	0	IV. Other receivables
ebből: a) kapcsolt vállalkozástól	281	38	11	27	0	of which: a) from related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	b) from companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0	0	0	0	c) from companies in other holding relationships
V. Követelések értékelési különbözete	0	0	0	0	0	V. Revaluation difference on receivables
VI. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0	0	0	0	VI. Revaluation difference (+) on derivative transactions
E. Egyéb eszközök	4 066	8 562	2 219	6 343	0	E. Other assets
1. Tárgyi eszköz (az ingatlanok kivételével), készletek	1 062	1 121	336	785	0	1. Tangible assets (without land and buildings), stocks
2. Bankbetétek, pénztár	3 004	7 441	1 883	5 558	0	2. Bank deposits, cash and cash equivalents
3. Visszavásárolt saját részvények	0	0	0	0	0	3. Repurchased treasury shares
4. Egyéb	0	0	0	0	0	4. Other
F. Aktív időbeli elhatárolások	10 591	15 993	3 425	12 568	0	F. Prepaid expenses and accrued income
1. Kamatok, bérleti díjak	391	357	112	245	0	1. Interest and rentals
2. Halasztott szerzési költségek	6 870	11 547	2 991	8 556	0	2. Deferred acquisition costs
3. Egyéb aktív időbeli elhatárolások	3 330	4 089	322	3 767	0	3. Other prepaid expenses and accrued income
ESZKÖZÖK (aktívák) ÖSSZESEN	209 625	236 751	181 442	55 309	0	TOTAL ASSETS

Források | Liabilities & Equity

							adatok mFt-ban in HUF million
A tétel megnevezése	2023.12.31. 12.31.2023.	2024.12.31. 12.31.2024.	Élet Life	Nem-élet Non-life	Nem bizt. tev. Non-insurance activities	Description	
A. Saját tőke	10 780	10 958	9 044	1 914	0	A. Shareholders' equity	
I. Jegyzett tőke	4 079	4 079	322	3 757	0	I. Subscribed capital	
ebből: visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	0	0	0	0	0	of which: repurchased ownership shares at face value	
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (–)	0	0	0	0	0	II. Subscribed, but unpaid capital (–)	
III. Tőketartalék	4 606	4 606	579	4 027	0	III. Capital reserve	
IV. Eredménytartalék (±)	5 393	1 657	7 178	-5 521	0	IV. Profit reserve (±)	
V. Lekötött tartalék	0	439	0	439	0	V. Non-distributable reserve	
VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0	0	VI. Valuation reserve	
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0	1. Valuation reserve from upwards revaluations	
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0	0	0	2. Valuation reserve from fair valuations	
ebből: biztosítottakra jutó rész	0	0	0	0	0	of which: share attributable to insured parties	
VII. Adózott eredmény (±)	-3 298	177	965	-788	0	VII. Profit/Loss after Tax	
B. Aldre ndelt kölcsöntőke	5 742	6 151	0	6 151	0	B. Subordinated loan capital	
C. Biztosítástechnikai tartalékok	32 440	33 779	10 513	23 266	0	C. Technical provisions	
1. Meg nem szolgált díjak tartaléka /a)+b)/	10 478	11 669	218	11 451	0	1. Provision for unearned premium /a)+b)/	
a) Bruttó összeg	19 753	24 579	223	24 356	0	a) Gross amount	
b) Viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	-9 275	-12 910	-5	-12 905	0	b) Reinsurers' share of the provision (–)	
2. Matematikai tartalékok	8 185	8 277	5 810	2 467	0	2. Actuarial provision	
a) életbiztosítási díjtartalék (1+2)	5 822	5 801	5 801	0	0	a) Life assurance provision (1+2)	
1) bruttó összeg	5 822	5 801	5 801	0	0	1) gross amount	
ebből viszontbiztosítóra jutó tartalékrész	0	0	0	0	0	of which reinsurers' share	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (kockázati biztosítás) (–)	0	0	0	0	0	2) reinsurers' share of the provision (risk insurance) (–)	
b) betegségbiztosítási díjtartalék (1+2)	1 115	1 199	9	1 190	0	b) health insurance premium provision (1+2)	
1) bruttó összeg	1 115	1 199	9	1 190	0	1) gross amount	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	0	0	0	0	0	2) reinsurers' share of the provision (–)	
c) balesetbiztosítási járadék-tartalék (1+2)	0	0	0	0	0	c) annuity provision for accident insurance (1+2)	
1) bruttó összeg	0	0	0	0	0	1) gross amount	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	0	0	0	0	0	2) reinsurers' share of the provision (–)	
d) felelősségbiztosítási járadéktartalék (1+2)	1 248	1 277	0	1 277	0	d) liability insurance annuity provision (1+2)	
1) bruttó összeg	4 237	4 611	0	4 611	0	1) gross amount	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	-2 989	-3 334	0	-3 334	0	2) reinsurers' share of the provision (–)	
3. Függő kár tartalékok /a)+b)/	10 815	10 931	2 189	8 742	0	3. Provision for outstanding claims /a)+b)/	
a) tételes függő kár tartalék (1+2)	8 885	9 045	2 024	7 021	0	a) case provision for out standing claims (1+2)	
1) bruttó összeg	18 407	17 164	2 055	15 109	0	1) gross amount	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	-9 522	-8 119	-31	-8 088	0	2) reinsurers' share of the provision (–)	
b) IBNR tartalék (1+2)	1 930	1 886	165	1 721	0	b) IBNR provision (1+2)	
1) bruttó összeg	3 510	3 429	175	3 254	0	1) gross amount	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	-1 580	-1 543	-10	-1 533	0	2) reinsurers' share of the provision (–)	
4. Díj-visszatérítési tartalékok /a)+b)/	872	650	361	289	0	4. Provisions for premium refund /a)+b)/	
a) eredménytől függő díj-visszatérítési tartalék /a)+b)/	123	87	87	0	0	a) Provision for profit-related premium refund /a)+b)/	
1) bruttó összeg	123	87	87	0	0	1) gross amount	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	0	0	0	0	0	2) reinsurers' share of the provision (–)	
b) eredménytől független díj visszatérítési tartalék (1+2)	749	563	274	289	0	b) Provision for non profitrelated premium refund (1+2)	
1) bruttó összeg	854	626	274	352	0	1) gross amount	
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	-105	-63	0	-63	0	2) reinsurers' share of the provision (–)	
5. Káringadozási tartalék	0	0	0	0	0	5. Equalisation provision	

A tétel megnevezése	2023.12.31. 12.31.2023.	2024.12.31. 12.31.2024.	Élet Life	Nem-élet Non-life	Nem bizt. tev. Non-insurance activities	Description
6. Egyéb tartalékok /a)+b)+c)/	2 090	2 252	1 935	317	0	6. Other provisions /a)+b)+c)/
a) nagy károk tartaléka	0	0	0	0	0	a) Provision for major losses
b) törlési tartalék (1+2)	1 383	1 469	1 152	317	0	b) Cancellation provision (1+2)
1) bruttó összeg	1 949	2 236	1 153	1 083	0	1) gross amount
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	-566	-767	-1	-766	0	2) reinsurers' share of the provision (–)
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék (1+2)	707	783	783	0	0	c) Other technical provision (1+2)
1) bruttó összeg	707	783	783	0	0	1) gross amount
2) viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	0	0	0	0	0	2) reinsurers' share of the provision (–)
D. Biztosítástechnikai tartalékok a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás szerződői javára (1+2)	140 426	162 957	162 957	0	0	D. Technical provisions for holders of unit-linked life insurance policies (1+2)
1. bruttó összeg	140 426	162 957	162 957	0	0	1. Gross amount
2. viszontbiztosítóra jutó tartalékrész (–)	0	0	0	0	0	2. Reinsurers' share of the provision (–)
E. Céltartalékok	230	148	0	148	0	E. Provisions
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	230	148	0	148	0	1. Provisions for contingent liabilities
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0	0	0	2. Provisions for future costs
3. Egyéb céltartalék	0	0	0	0	0	3. Other provisions
F. Viszontbiztosítóval szembeni letéti kötelezettségek	79	60	9	51	0	F. Deposit liabilities to reinsurers
G. Kötelezettségek	12 450	12 637	2 496	10 141	0	G. Liabilities
I. Kötelezettségek közvetlen biztosítási tevékenységből	5 569	6 046	1 629	4 417	0	I. Liabilities from direct insurance
ebből:						of which:
a) kapcsolt vállalkozással szemben	58	58	0	58	0	a) to related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	b) to companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	b) to companies in other holding relationships
II. Kötelezettségek viszontbiztosítási ügyletekből	2 831	2 859	17	2 842	0	II. Liabilities from reinsurance
ebből:						of which:
a) kapcsolt vállalkozással szemben	2 291	1 086	0	1 086	0	a) to related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	b) to companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	c) to companies in other holding relationships
III. Kötelezettségek kötvénykiadásból	0	0	0	0	0	III. Liabilities from the issuance of bonds
ebből:						of which:
a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	a) to related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	b) to companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	c) to companies in other holding relationships
IV. Hitelek	0	0	0	0	0	IV. Loans
ebből:						of which:
a) kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	a) to related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	b) to companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	c) to companies in other holding relationships
V. Egyéb kötelezettségek	4 050	3 732	850	2 882	0	V. Other liabilities
ebből:						of which:
a) kapcsolt vállalkozással szemben	214	642	191	451	0	a) to related companies
b) jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	b) to companies in significant holding relationships
c) egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0	0	0	c) to companies in other holding relationships
VI. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0	0	0	VI. Revaluation difference on liabilities
VII. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	0	0	0	VII. Revaluation difference (–) on derivative transactions
VIII.Halasztott adókötelezettség	0	0	0	0	0	VIII.Deferred tax liabilities
H. Passzív időbeli elhatárolások	7 478	10 061	603	9 458	0	H. Accrued expenses and deferred income
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0	0	0	1. Deferred income
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	7 478	10 056	602	9 454	0	2. Accrued expenses
3. Halasztott bevételek	0	5	1	4	0	3. Accrued assets
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	209 625	236 751	185 622	51 129	0	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES

Eredménykimutatás | Income Statement

adatok mFt-ban
In HUF million

A tétel megnevezése	2023.12.31. 12.31.2023.	2024.12.31. 12.31.2024.	Description
A) Nem-életbiztosítási ágndál			A) Non-life insurance
1. Megszolgált díjak viszontbiztosítás nélkül	31 636	37 441	1. Earned premiums without reinsurance
a) bruttó díj	72 313	86 587	a) gross premiums
b) viszontbiztosítónak átadott díj (–)	-38 807	-47 934	b) ceded reinsurance premiums (–)
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (±)	-4 132	-4 847	c) change in provision for unearned premium (±)
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változásából (±)	2 262	3 635	d) reinsurers' share from change in provision for unearned premium (±)
2. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (C/06. sorral egyezően)	0	0	2. Investment profit to be returned to insured parties (same as row C/06)
3. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	391	628	3. Other technical income
4. Károk ráfordításai	16 932	16 860	4. Claim expenses
a) kárfizetések és kárrendezési költségek	15 968	17 065	a) claim payments and claim settlement costs
aa) kárfizetések	14 068	15 040	aa) claims paid
1. bruttó összeg	29 184	32 292	1. gross amount
2. viszontbiztosító részesedése (–)	-15 116	-17 252	2. reinsurers' share (–)
ab) kárrendezési költségek	2 621	2 653	ab) claim settlement expenses
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrend. költségtérítésekből (–)	-721	-628	ac) income from claim refunds and claim settlement cost refunds (–)
b) függő károk tartalékainak változása (±)	964	-205	b) change in provision for outstanding claims (±) (case, IBNR)
ba) tételes függő kár tartalék változása (±)	581	-162	ba) Change in case provision for outstanding claims (±)
1. bruttó összeg	1 876	-1 558	1. gross amount
2. viszontbiztosító részesedése (–)	-1 295	1 396	2. reinsurers' share (–)
bb) IBNR tartalék változása (±)	383	-43	bb) Change in IBNR provision (±)
1. bruttó összeg	743	-80	1. gross amount
2. viszontbiztosító részesedése (–)	-360	37	2. reinsurers' share (–)
5. Matematikai tartalékok változása (±)	58	113	5. Change in actuarial provision (±)
a) betegbiztosítási díjtartalék változása (±)	58	85	a) changes in health insurance premium provision (±)
aa) bruttó összeg	58	85	aa) gross amount
ab) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	ab) reinsurers' share (–)
b) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (±)	0	0	b) changes in accident insurance annuity provision (±)
ba) bruttó összeg	0	0	ba) gross amount
bb) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	bb) reinsurers' share (–)
c) felelősségbiztosítási járadéktartalék változása (±)	0	28	c) changes in liability insurance annuity provision (±)
ca) bruttó összeg	209	373	ca) gross amount
cb) viszontbiztosító részesedése (–)	-209	-345	cb) reinsurers' share (–)
6. Díjvisszatérítési tartalékok változása (±)	-22	-75	6. Change in provisions for premium refund (±)
a) eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék változása (±)	0	0	a) Change in provision for profit-related premium refunds (±)
aa) bruttó összeg	0	0	aa) gross amount
ab) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	ab) reinsurers' share (–)
b) eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása (±)	-22	-75	b) Change in provision for non profit-related premium refunds (±)
ba) bruttó összeg	8	-117	ba) gross amount
bb) viszontbiztosító részesedése (–)	-30	42	bb) reinsurers' share (–)
7. Káringadozási tartalék változása (±)	0	0	7. Change in equalisation provision (±)
8. Egyéb tartalékok változása (±)	160	-34	8. Change in other provisions (±)
a) nagy károk tartalékának változása (±)	0	0	a) Change in provision for major losses (±)
b) törlési tartalék változása (±)	160	-34	b) Change in cancellation provision (±)
ba) bruttó összeg	362	167	ba) gross amount
bb) viszontbiztosító részesedése (–)	-202	-201	bb) reinsurers' share (–)
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (±)	0	0	c) Change in other technical provision (±)
ca) bruttó összeg	0	0	ca) gross amount
cb) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	cb) reinsurers' share (–)
9. Nettó működési költségek	4 293	4 472	9. Net operating costs
a) tárgyévben felmerült szerzési költség	15 350	21 723	a) acquisition costs in the reporting year
b) elhatárolt szerzési költségek változása (±)	-1 505	-4 179	b) changes in deferred acquisition costs (±)
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	6 287	7 054	c) administration costs (except investment costs)
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (–)	-15 839	-20 126	d) commissions and profit shares due from reinsurers (–)
10. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	9 546	10 968	10. Other technical expenses
A) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03–04±05±06±07+08–09–10)	1 060	5 765	A) TECHNICAL RESULT (01+02+03–04±05±06±07+08–09–10)

adatok mFt-ban
In HUF million

A tétel megnevezése	2023.12.31. 12.31.2023.	2024.12.31. 12.31.2024.	Description
B) Életbiztosítási ágndál			B) Life insurance
1. Megszolgált díjak viszontbiztosítás nélkül	27 572	30 291	1. Earned premiums without reinsurance
a) bruttó díj	27 783	30 521	a) gross premiums
b) viszontbiztosítónak átadott díj (–)	-232	-251	b) ceded reinsurance premiums (–)
c) meg nem szolgáltat díjak tartalékának változása (±)	27	21	c) change in provision for unearned premium (±)
d) a viszontbiztosító részesedése a meg nem szolgáltat díjak tartalékának változásából (±)	-6	0	d) reinsurers' share from change in provision for unearned premium (±)
2. Biztosítástechnikai bevételek befektetésekből	404	442	2. Technical income from investments
a) kapott osztalék és részesedés	0	0	a) dividends and profit shares received
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0	of which: from related companies
b) egyéb befektetési bevételek	297	371	b) other investment income
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0	of which: from related companies
ba) biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0	ba) tangible asset income related to insurance portfolio
bb) kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	297	371	bb) interest received and similar income
c) befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	107	71	c) exchange gain from the sale of investments and other income from investments
d) életbiztosításból allokkált befektetési bevétel (C/05. sorral egyezően) (–)	0	0	d) investment income allocated from life insurance (same as row C/05) (–)
3. Befektetések nem realizált nyeresége	29 454	32 331	3. Non-realised gains on investments
ebből: értékelési különbség	0	0	of which: revaluation difference
4. Egyéb biztosítástechnikai bevétel	632	678	4. Other technical income
5. Károk ráfordításai	24 019	25 420	5. Claim expenses
a) kárfizetések és kárrendezési költségek	24 076	25 098	a) Claim payments and claim settlement costs
aa) kárfizetések	23 881	24 885	aa) claims paid
1. bruttó összeg	23 973	24 971	1. gross amount
2. viszontbiztosító részesedése (–)	-92	-86	2. reinsurers' share (–)
ab) kárrendezési költségek	196	214	ab) claim settlement expenses
ac) bevételek kármegtérítésből és kárrend. költségtérítésekből (–)	-1	-1	ac) income from claim refunds and claim settlement cost refunds (–)
b) függő károk tartalékainak változása (±)	-57	322	b) change in provision for outstanding claims (±) (case, IBNR)
ba) tételes függő kár tartalék változása (±)	-88	323	ba) Change in case provision for outstanding claims (±)
1. bruttó összeg	-76	315	1. gross amount
2. viszontbiztosító részesedése (–)	-12	8	2. reinsurers' share (–)
bb) IBNR tartalék változása (±)	31	-1	bb) Change in IBNR provision (±)
1. bruttó összeg	14	-2	1. gross amount
2. viszontbiztosító részesedése (–)	17	1	2. reinsurers' share (–)
6. Matematikai tartalékok változása (±)	-226	-22	6. Change in actuarial provision (±)
a) életbiztosítási díjtartalék változása (±)	-226	-22	a) change in life assurance provision (±)
aa) bruttó összeg	-226	-22	aa) gross amount
ab) viszontbiztosító részesedése (kockázati biztosítás) (–)	0	0	ab) reinsurers' share (risk insurance) (–)
b) betegbiztosítási díjtartalék változása (±)	0	0	b) changes in health insurance premium provision (±)
ba) bruttó összeg	0	0	ba) gross amount
bb) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	bb) reinsurers' share (–)
c) balesetbiztosítási járadéktartalék változása (±)	0	0	c) changes in accident insurance annuity provision (±)
ca) bruttó összeg	0	0	ca) gross amount
cb) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	cb) reinsurers' share (–)
7. Díjvisszatérítési tartalékok változása (±)	-23	-147	7. Change in provisions for premium refund (±)
a) eredménytől függő díjvisszatérítési tartalék változása (±)	31	-36	a) Change in provision for profit-related premium refunds (±)
aa) bruttó összeg	31	-36	aa) gross amount
ab) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	ab) reinsurers' share (–)
b) eredménytől független díjvisszatérítési tartalék változása (±)	-54	-111	b) Change in provision for non profit-related premium refunds (±)
ba) bruttó összeg	-54	-111	ba) gross amount
bb) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	bb) reinsurers' share (–)
8. Káringadozási tartalék változása (±)	0	0	8. Change in equalisation provision (±)
9. Egyéb tartalékok változása (±)	647	196	9. Change in other provisions (±)
a) nagy károk tartalékának változása (±)	0	0	a) Change in provision for major losses (±)
b) törlési tartalék változása (±)	6	119	b) Change in cancellation provision (±)
ba) bruttó összeg	6	119	ba) gross amount
bb) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	bb) reinsurers' share (–)

adatok mFt-ban in HUF million			
A tétel megnevezése	2023.12.31. 12.31.2023.	2024.12.31. 12.31.2024.	Description
c) egyéb biztosítástechnikai tartalék változása (±)	641	77	c) Change in other technical provision (±)
ca) bruttó összeg	641	77	ca) gross amount
cb) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	cb) reinsurers' share (–)
10. Befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítás tartalékának változása (±)	13 123	22 531	10. Change in unit-linked life insurance provision (±)
a) bruttó összeg	13 123	22 531	a) gross amount
b) viszontbiztosító részesedése (–)	0	0	b) reinsurers' share (–)
11. Nettó működési költségek	6 802	7 135	11. Net operating costs
a) tárgyévben felmerült szerzési költség	4 358	4 745	a) acquisition costs in the reporting year
b) elhatárolt szerzési költségek változása (±)	-109	-498	b) changes in deferred acquisition costs (±)
c) igazgatási költségek (befektetési költségek kivételével)	2 693	3 023	c) administration costs (except investment costs)
d) viszontbiztosítótól járó jutalékok és nyereségrészesedések (–)	-140	-135	d) commissions and profit shares due from reinsurers (–)
12. Biztosítástechnikai ráfordítások befektetésekből	288	261	12. Technical expenses on investments
a) befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	195	216	a) operational and maintenance expenses on investments including interest paid and similar expenses
b) befektetések értékvesztése, befektetések visszairt értékvesztése (±)	0	-17	b) impairment and reversed impairment of investments (±)
c) befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	93	62	c) exchange loss on sale of investments, other expenses on investments
13. Befektetések nem realizált vesztesége	12 930	6 920	13. Unrealised loss on investments
ebből: értékelési különbözet	0	0	of which: revaluation difference
14. Egyéb biztosítástechnikai ráfordítások	2	11	14. Other technical expenses
B) BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI EREDMÉNY (01+02+03+04–05±06±07±08±09±10–11±12–13–14)	500	1 437	B) TECHNICAL RESULT (01+02+03+04–05±06±07±08±09±10–11±12–13–14)
C) NEM BIZTOSÍTÁSTECHNIKAI ELSZÁMOLÁSOK			C) NON-TECHNICAL SETTLEMENTS
1. Kapott osztalék és részesedés	35	70	1. Dividends and profit shares received
ebből: kapcsolt vállalkozástól	35	70	of which: from related companies
ebből: értékelési különbözet	0	0	of which: revaluation difference
2. Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 466	1 340	2. Interest received and similar income
ebből: kapcsolt vállalkozástól	0	0	of which: from related companies
3. Biztosítási állományhoz kapcsolódó tárgyi eszközök bevételei	0	0	3. Tangible asset income related to insurance portfolio
4. Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége, befektetések egyéb bevételei	876	782	4. Exchange gain from the sale of investments, other income from investments
5. Életbiztosításból allokált befektetési bevétel (B/02/d sorral egyezően)	0	0	5. Investment income allocated from life insurance (same as row B/02/d)
6. Biztosítottaknak visszajuttatandó befektetési eredmény (–) (az A/02. sorral egyezően)	0	0	6. Investment profit to be returned to insured parties (–) (same as row A/02)
7. Befektetések működési és fenntartási ráfordításai, ideértve a fizetett kamatokat és kamatjellegű ráfordításokat	427	571	7. Operational and maintenance expenses on investments including interest paid and similar expenses
ebből: értékelési különbözet	0	0	of which: revaluation difference
8. Befektetések értékvesztése, befektetések visszairt értékvesztése (±)	-1	-226	8. Impairment and reversed impairment of investments (±)
9. Befektetések értékesítésének árfolyamvesztése, befektetések egyéb ráfordításai	613	662	9. Exchange loss on investment sales, other expenses on investments
10. Egyéb bevételek	60	171	10. Other income
11. Egyéb ráfordítások	6 572	8 370	11. Other expenses
D) SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B+01+02+03+04+05–06–07–08–09+10–11)	-3 614	188	D) PROFIT/LOSS ON ORDINARY ACTIVITIES (±A±B+01+02+03+04+05–06–07–08–09+10–11)
12. Adófizetési kötelezettség	1	0	12. Tax liability
12/1. Halasztott adókülönbözet (±)	-317	11	12/1.Deferred tax difference
E) ADÓZOTT EREDMÉNY (±D-12±12/1)	-3 298	177	E) RETAINED PROFIT/LOSS FOR THE YEAR (±D-12±12/1)

Hálásak vagyunk ügyfeleink és partnereink bizalmáért, ahogy eddig is, a jövő évben is az ő érdekeiket tartjuk szem előtt, hiszen sikereink alapja a velük való jó kapcsolat és hosszú távú partneri együttműködés. Köszönjük munkatársainknak, akik vállalatunk alapkövei, hogy nap mint nap segítenek céljaink elérésében.

Budapest, 2025. május

We are grateful for the trust of our customers and partners and we will continue to keep their best interests in mind in the future as we did in the past, knowing that the key to our success is having a good relationship and a long-term partnership with them. We are thankful to our employees, the cornerstones of our Company, for helping us deliver on our goals every day.

Budapest, May 2025

Kurtisz Krisztián
vezérigazgató

Malicskó Gábor
az Igazgatóság tagja

Zubor Tibor
az Igazgatóság tagja

Pavel Kopylov
az Igazgatóság tagja

