

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo  
Ubezpieczeń S.A.**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności  
i kondycji finansowej**

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**

**Na dzień 31 grudnia 2017 r.**

**Zawartość:**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności  
i kondycji finansowej**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**

przygotowane przez SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności  
i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej SIGNAL IDUNA Życie Polska  
Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Niniejsze sprawozdanie zawiera 8 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo) .....	2
2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania.....	3
3. Stwierdzenia biegłego rewidenta.....	6
4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.....	7

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

## **Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

---

### **1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)**

- a. Niniejszy raport dotyczy spółki SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., zwanej dalej „Towarzystwem”.
- b. Siedzibą SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Warszawa, ul. Przyokopowa 31.
- c. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Ewy Osypińskiej-Balcerzak w Gdańsku w dniu 11 lipca 2001 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 4580/2001. W dniu 7 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000041619.
- d. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Ministra Finansów z dnia 3 sierpnia 2001 r.
- e. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Towarzystwu nadano numer NIP 583-27-56-024, a dla celów statystycznych numer REGON 192566600.
- f. Kapitał podstawowy Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 28.240.000,00 zł i składał się z 282.400 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 18.682 tys. zł.
- g. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest organizowanie i prowadzenie działalności ubezpieczeniowej i powiązanej w dziale I (ubezpieczenia na życie) w następujących grupach:
  - ubezpieczenia na życie,
  - ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci,
  - ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
  - ubezpieczenia rentowe,
  - ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, jeśli są uzupełnieniem ubezpieczeń wymienionych w grupach powyżej.
- h. Na dzień 31 grudnia 2017 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:

• Jürgen Reimann	Prezes Zarządu
• Agnieszka Kielbasińska	Wiceprezes Zarządu

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

## **Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

---

### **2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w związku z badaniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 31. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało podpisane przez Zarząd Towarzystwa w dniu 2 marca 2018 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Lecha Kaczyńskiego 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Orłowskiego (numer w rejestrze 12045). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 7 listopada 2017 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident są niezależni od Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do przeprowadzania badań sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie z dnia z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz w Rozporządzeniu UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczególnych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158).
- d. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.
- e. Zadaniem biegłego rewidenta jest sporządzenie sprawozdania i wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej w oparciu o przeprowadzone badanie. Badanie przeprowadzono stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń

## **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

---

i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U.2017.2284 z dnia 8 grudnia 2017 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („Standardy badania”).

- f. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu stwierdzeń w raporcie i opinii biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpływać na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Na podstawie zawodowego osiądu ustalone i udokumentowane progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpływającymi na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w raporcie i opinii biegłego rewidenta wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osiądem biegłego rewidenta.

Sprawozdanie i opinia o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

- g. W toku badania uzyskano od Zarządu Towarzystwa żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia.
- h. Zarząd Towarzystwa złożył w dniu podpisania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej oświadczenie o prawidłowości sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.
- i. Niniejsze sprawozdanie zawierające opinię z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone wyłącznie dla celów określonych w art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i jest przeznaczony do wyjątkowego użytku

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

---

i wykorzystania przez Zarząd i Radę Nadzorczą Towarzystwa w związku z realizacją obowiązków wynikających z tych przepisów. Niniejsze sprawozdanie zawierające opinię z badania nie może być reprodukowane, w całości lub fragmentach, opisywane lub powoływanie, ani przekazane żadnej innej osobie, ani użyte w jakikolwiek inny sposób bez naszej uprzedniej pisemnej zgody, z wyjątkiem sytuacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

## **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

---

#### **3. Stwierdzenia biegłego rewidenta**

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej biegły rewident stwierdza, że we wszystkich istotnych aspektach:

- i. wycena aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 40.174 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- ii. wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 9.225 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- iii. wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 8.591 tysięcy złotych została prawidłowo ustalona;
- iv. wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 11.412 tysięcy złotych został prawidłowo obliczony;
- v. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 24.390 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 11.412 tysięcy złotych;
- vi. minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 15.724 tysięcy złotych został prawidłowo obliczony;
- vii. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 24.390 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 15.724 tysięcy złotych.

## **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

---

#### **4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej**

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 31 („Towarzystwo”) na dzień 31 grudnia 2017 r., na które składa się: podsumowanie, opis działalności i wyników operacyjnych, opis systemu zarządzania, informacje dotyczące profilu ryzyka, informacje dotyczące wyceny aktywów oraz pasywów do celów wypłacalności oraz opis zarządzania kapitałem, wykazujący dopuszczone środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności („sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („Standardy badania”). Standardy badania te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jest sporzązone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia.

## **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

### **Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

---

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia.

#### *Podstawa sporządzenia*

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie dla innych celów.

W imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

*Tomasz Orłowski*

Tomasz Orłowski

Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 5 marca 2018 r.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku**

## SPIS TREŚCI

<b>Podsumowanie.....</b>	<b>6</b>
<b>A. Działalność i wyniki operacyjne.....</b>	<b>8</b>
<b>A.1 Działalność .....</b>	<b>8</b>
A.1.1 Informacje ogólne .....	8
A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru .....	8
A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta.....	8
A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców .....	9
A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy .....	9
A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne.....	10
A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe .....	10
<b>A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej.....</b>	<b>10</b>
<b>A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....</b>	<b>11</b>
A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej.....	11
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym.....	12
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją.....	12
<b>A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności.....</b>	<b>12</b>
<b>A.5 Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>12</b>
<b>B. System zarządzania.....</b>	<b>12</b>
<b>B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania.....</b>	<b>12</b>
B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących.....	12
B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji.....	13
B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania .....	15
B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń .....	15
B.1.5 Informacja dotycząca istotnych transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorcze go .....	17
<b>B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....</b>	<b>17</b>
<b>B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....</b>	<b>18</b>
B.3.1 System zarządzania ryzykiem .....	18

B.3.2	Własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	20
<b>B.4</b>	<b>System kontroli wewnętrznej .....</b>	<b>22</b>
B.4.1	Opis systemu kontroli wewnętrznej .....	22
B.4.2	Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami .....	22
<b>B.5</b>	<b>Funkcja audytu wewnętrznego .....</b>	<b>23</b>
<b>B.6</b>	<b>Funkcja aktuarialna .....</b>	<b>23</b>
<b>B.7</b>	<b>Outsourcing .....</b>	<b>23</b>
B.7.1	Przedstawienie polityki outsourcingu .....	24
B.7.2	Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu .....	25
<b>B.8</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>26</b>
B.8.1.	Ocena adekwatności systemu zarządzania.....	26
B.8.2.	Wszelkie inne informacje.....	26
<b>C.</b>	<b>Profil ryzyka.....</b>	<b>26</b>
<b>C.1</b>	<b>Ryzyko aktuarialne .....</b>	<b>28</b>
<b>C.2</b>	<b>Ryzyko rynkowe.....</b>	<b>31</b>
<b>C.3</b>	<b>Ryzyko kredytowe.....</b>	<b>33</b>
<b>C.4</b>	<b>Ryzyko płynności .....</b>	<b>34</b>
<b>C.5</b>	<b>Ryzyko operacyjne.....</b>	<b>35</b>
<b>C.6</b>	<b>Pozostałe istotne ryzyka.....</b>	<b>37</b>
<b>C.7</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>39</b>
<b>D.</b>	<b>Wycena do celów wypłacalności .....</b>	<b>40</b>
<b>D.1</b>	<b>Aktywa .....</b>	<b>40</b>
D.1.1	Wartości niematerialne i prawne (S.02.01.02, C0010/R0030).....	40
D.1.2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0040) .....	40
D.1.3	Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytko w własny (S.02.01.02, C0010/R0060) .....	41
D.1.4	Obligacje państwowie (S.02.01.02, C0010/R0140) .....	42
D.1.5	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (S.02.01.02, C0010/R0180).....	43
D.1.6	Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0200) .....	44

D.1.7	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.02.01.02, C0010/R0300) .....	45
D.1.8	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (S.02.01.02, C0010/R0330) .....	45
D.1.9	Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0360) ....	46
D.1.10	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0380).....	47
D.1.11	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0410) .....	47
D.1.12	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0420).....	48
<b>D.2</b>	<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....</b>	<b>49</b>
D.2.1	Rezerwy do celów wypłacalności .....	49
D.2.2	Poziom niepewności związanego z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych .....	50
D.2.3	Porównanie rezerw obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz rezerw obliczanych na potrzeby wypłacalności.....	51
D.2.4	Kwoty należne z umów reasekuracji.....	52
<b>D.3</b>	<b>Inne zobowiązania.....</b>	<b>52</b>
D.3.1	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) (S.02.01.02, C0010/R0750) .....	53
D.3.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0780).....	53
D.3.3	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0820).....	54
D.3.4	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej (S.02.01.02, C0010/R0830).....	55
D.3.5	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0840).....	55
D.3.6	Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych (S.02.01.02, C0010/R0870).....	56
D.3.7	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0880) .....	57
<b>D.4</b>	<b>Alternatywne metody wyceny .....</b>	<b>57</b>
<b>D.5</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>57</b>
E.	<b>Zarządzanie kapitałem .....</b>	<b>58</b>
<b>E.1</b>	<b>Środki własne .....</b>	<b>58</b>

E.1.1	Zasady zarządzania środkami własnymi .....	58
E.1.2	Informacja dotycząca struktury, wysokości i jakości środków własnych .....	59
E.1.3	Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności.....	60
E.1.4	Podsumowanie uzupełniających środków własnych.....	61
E.1.5	Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych .....	61
E.1.6	Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej .....	61
<b>E.2</b>	<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....</b>	<b>62</b>
E.2.1	Kapitałowy wymóg wypłacalności .....	62
E.2.2	Minimalny wymóg kapitałowy .....	63
E.2.3	Informacja na temat uproszczeń i aproksymacji stosowanych w wyliczeniach.....	63
E.2.4	Oświadczenie o parametrach specyficznych dla Zakładu i narzutach kapitałowych .....	63
E.2.5	Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Zakład do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego .....	63
E.2.6	Istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym.....	63
<b>E.3</b>	<b>Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności .....</b>	<b>64</b>
<b>E.4</b>	<b>Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym .....</b>	<b>64</b>
<b>E.5</b>	<b>Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....</b>	<b>64</b>
<b>E.6</b>	<b>Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>64</b>

## **Załączniki**

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **Podsumowanie**

Obowiązkiem zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji jest sporządzenie oraz opublikowanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, którego integralną częścią są formularze sprawozdawcze przedstawiające podstawowe mierniki finansowe, w tym kalkulacje wymogów kapitałowych.

Zgodnie ze Sprawozdaniem o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2017 Spółka spełnia wymogi związane z systemem *Wypłacalność II*.

Spółka kalkuluje kapitałowy wymóg wypłacalności z zastosowaniem formuły standardowej. Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wynosił 11 412 tys. złotych wobec 11 789 tys. złotych na koniec 2016 roku. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 15 724 tys. złotych wobec 16 009 tys. złotych na koniec 2016 roku. Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiły 24 390 tys. złotych wobec 23 916 tys. złotych na koniec 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku współczynnik wypłacalności stanowił relację dopuszczonych środków własnych do minimalnego wymogu wypłacalności i wynosił 155,11%, wobec 149,39% na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku składka przypisana brutto w Spółce wynosiła 35 481 tys. złotych wobec 39 975 tys. złotych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. Rok 2017 został zakończony wynikiem technicznym ubezpieczeń na życie na poziomie 738 tys. złotych wobec -487 tys. złotych na koniec roku 2016.

W SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. system zarządzania spełnia wymagania stawiane przez akty prawa krajowego i europejskiego. System zarządzania oparty jest na kulturze korporacyjnej, na którą składają się wartości etyczne i kompetencje osób wchodzących w skład organu nadzorującego, organu zarządzającego oraz pełniących kluczowe funkcje, przejrzyste struktury organizacyjne, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem.

Organ zarządzający oraz nadzorujący (Zarząd i Rada Nadzorcza) powołane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zapewniają efektywne działanie Spółki i wspomagane są przez wyodrębnione funkcje kluczowe tj. funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję aktuarialną oraz funkcję zarządzania ryzykiem. Podział obowiązków Członków Zarządu odzwierciedla struktura organizacyjna SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Spółka dysponuje skutecznym systemem zarządzania, który zapewnia należyte i skuteczne zarządzanie. Na system zarządzania w Spółce składa się szereg regulacji wewnętrznych/polityk wprowadzonych w związku z wymaganiami otoczenia prawnego, jak i wytycznymi organu nadzoru. Są to m.in.:

- Polityka zarządzania ryzykiem,
- Zasady kontroli wewnętrznej,
- Zasady audytu wewnętrznego,
- Procedura outsourcingu,
- Zasady ładu korporacyjnego,
- System zarządzania produktem,
- Polityka compliance,
- Zasady dotyczące dystrybucji ubezpieczeń,

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

- Polityka zarządzania ryzykiem w procesie kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Zasady zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
- Polityka wynagradzania,
- Polityki underwritingu,
- Polityka utrzymania ciągłości działania wraz z planami awaryjnymi,
- Polityka inwestycyjna,
- Polityka zarządzania kapitałem,
- Polityka zarządzania ryzykiem płynności,
- Polityka ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*),
- Dokumenty wprowadzone w związku z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego wytycznymi IT, w takim zakresie, w jakim dotyczą systemu zarządzania.

Spółka dokonuje regularnego przeglądu funkcjonowania systemu zarządzania.

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

Poszczególne elementy systemu zarządzania zostały szerzej opisane w dalszych punktach.

W 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany w działalności Spółki, profilu ryzyka oraz zarządzaniu kapitałem.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z:

- Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. z 2017 roku poz. 1170 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*,
- Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku (Dz. U. UE L.12) uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zwanym dalej *Rozporządzeniem delegowanym*.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **A. Działalność i wyniki operacyjne**

### **A.1 Działalność**

#### **A.1.1 Informacje ogólne**

SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (zwana dalej Spółką, Zakładem lub SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A.) jest spółką akcyjną z udziałem kapitału zagranicznego z siedzibą w Warszawie, ul. Przyokopowa 31.

Spółka została zawiązana dnia 11 lipca 2001 roku. Spółka prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 3 sierpnia 2001 roku, FI/1847a/AU/BK/2000 oraz późniejszych zezwoleń Ministra Finansów.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000041619. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 września 2001 roku.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- prowadzenie działalności w Dziale I – ubezpieczenia na życie, we wszystkich grupach ubezpieczeń,
- prowadzenie działalności powiązanej z działalnością ubezpieczeniową.

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

W 2017 roku Spółka otrzymała od organu nadzoru zgodę na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej na terenie Rumunii w ramach swobody świadczenia usług.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

#### **A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru**

Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Spółką jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, Plac Powstańców Warszawy 1.

#### **A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta**

PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lecha Kaczyńskiego 14, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę pod numerem 144, przeprowadzającym badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku oraz badanie sprawozdania finansowego Spółki, sporzązonego zgodnie z *Ustawą o rachunkowości* z dnia 29 września 1994 roku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku.

Przeprowadzającym badanie w PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. jest biegły rewident Tomasz Orłowski, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12045.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

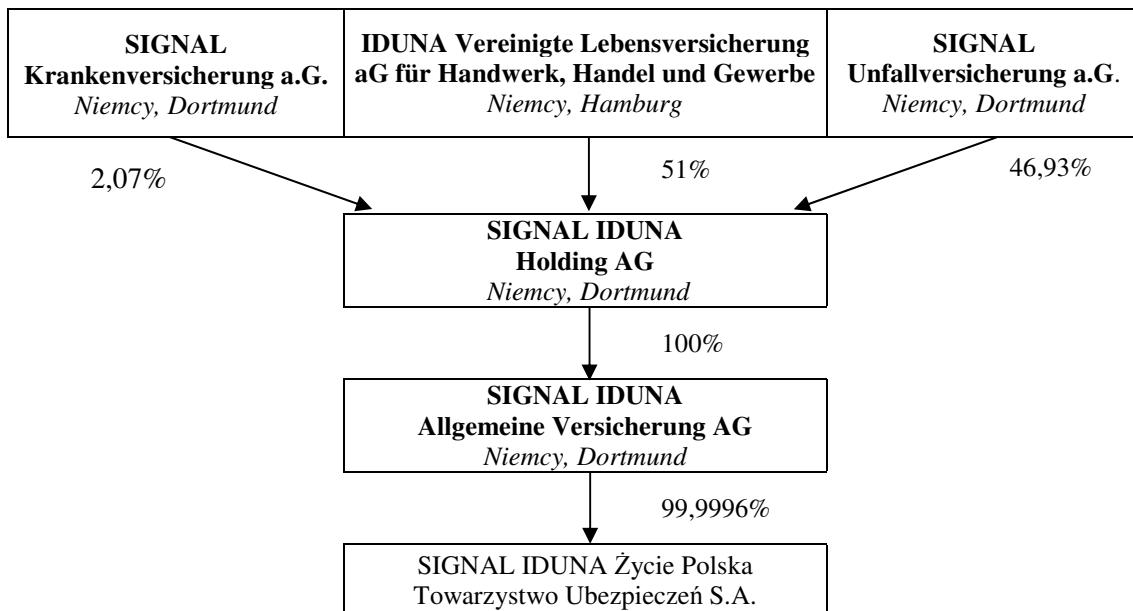
## **A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców**

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 28 240 tys. złotych i dzieli się na 282 400 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 100 złotych każda. Na dzień sprawozdania finansowego kapitał akcyjny został opłacony w całości.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung	282 399	28 240	Zwykłe	99,9996
Pomorska Izba Rzemieślnicza Małych i Średnich Przedsiębiorstw	1	0	Zwykłe	0,0004
<b>Ogółem</b>	<b>282 400</b>	<b>28 240</b>		<b>100</b>

## **A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy**

Poniższy schemat prezentuje pozycję Spółki w prawnej strukturze Grupy.



# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne**

W 2017 roku Spółka prowadziła działalność na terenie Polski.

W 2017 roku Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową skoncentrowaną na następujących liniach biznesu: ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia z udziałem w zysku oraz pozostałe ubezpieczenia na życie (zwane dalej odpowiednio LoB 2, LoB 30, LoB 32).

## **A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze i inne, które wywarły istotny wpływ na Spółkę.

Do dnia sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej nie ujawniono istotnych zdarzeń dotyczących okresu obrotowego nieujętych w sprawozdaniu.

## **A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej**

W 2017 roku Spółka prowadziła działalność na terenie Polski.

Poniższe zestawienie przedstawia wynik z działalności ubezpieczeniowej ogółem oraz dla istotnych linii biznesowych, w których Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową w 2017 roku.

<i>1.1.2017-31.12.2017 (kwoty w tys. złotych)</i>	<b>Ogółem</b>	<b>LoB 2</b>	<b>LoB 30</b>	<b>LoB 32</b>
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>35 481</b>	14 232	2 192	17 112
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>35 192</b>	14 231	2 137	16 871
<b>Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany rezerw szkodowych</b>	<b>17 384</b>	6 755	472	8 899
<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>17 317</b>	7 112	1 007	7 990

Poniższe zestawienie przedstawia wynik z działalności ubezpieczeniowej ogółem oraz dla istotnych linii biznesowych, w których Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową w 2016 roku.

<i>1.1.2016-31.12.2016 (kwoty w tys. złotych)</i>	<b>Ogółem</b>	<b>LoB 2</b>	<b>LoB 30</b>	<b>LoB 32</b>
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>39 975</b>	15 506	2 321	20 129
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>40 499</b>	15 808	2 240	20 446
<b>Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw szkodowych</b>	<b>17 030</b>	6 566	854	8 395
<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>23 594</b>	9 469	733	12 077

Uzyskana składka przypisana brutto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2017 roku wyniosła 35 481 tys. złotych wobec 39 975 tys. złotych w 2016 roku, zaś składka zarobiona netto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2017 roku wyniosła 35 192 tys. złotych, i tym samym spadła o 5 307 tys. złotych wobec analogicznego okresu poprzedniego. Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych na

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

udziale własnym z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw szkodowych w 2017 roku wzrosła o 354 tys. złotych w stosunku do roku poprzedniego i osiągnęła wartość 17 384 tys. złotych. Koszty działalności ubezpieczeniowej w 2017 roku wyniosły 17 317 tys. złotych (spadek o 6 277 tys. złotych w stosunku do 2016 roku). Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej ogółem wzrósł w 2017 roku w stosunku do roku poprzedniego o 1 225 tys. złotych i osiągnął wartość 738 tys. złotych. Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej w 2017 roku dla LoB 2, LoB 30, LoB 32 wyniósł odpowiednio 558 tys. złotych, 614 tys. złotych, 37 tys. złotych w 2017 roku oraz odpowiednio 50 tys. złotych, -1 074 tys. złotych, 1 015 tys. złotych w 2016 roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 2 w 2017 roku wyniosła 14 232 tys. złotych (15 506 tys. złotych w 2016 roku), co stanowiło 40% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 2 wyniosła 14 231 tys. złotych i tym samym spadła o 1 577 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 30 w 2017 roku wyniosła 2 192 tys. złotych (2 321 tys. złotych w 2016 roku), co stanowiło 6% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 30 wyniosła 2 137 tys. złotych i tym samym spadła o 103 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 32 w 2017 roku wyniosła 17 112 tys. złotych (20 129 tys. złotych w 2016 roku), co stanowiło 48% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 32 wyniosła 16 871 tys. złotych i tym samym spadła o 3 575 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

## **A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)**

### **A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej**

Poniższe zestawienie przedstawia przychody z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) w podziale na poszczególne grupy aktywów posiadanych w portfelu Spółki.

Przychody z lokat	1.1-31.12.2017 (kwoty w tys. złotych)	1.1-31.12.2016 (kwoty w tys. złotych)
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	19	46
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	1 330	1 314
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	14	10
<b>Ogółem</b>	<b>1 364</b>	<b>1 370</b>

Przychody z lokat ogółem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku osiągnęły łączną wartość 1 364 tys. złotych, zaś koszty działalności lokacyjnej 56 tys. złotych, co daje wynik z działalności lokacyjnej ogółem w wysokości 1 308 tys. złotych.

Lokaty Spółki, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, skoncentrowane były głównie w obligacjach skarbowych. Przychody z dłużnych papierów wartościowych posiadanych przez Spółkę w portfelu osiągnęły w 2017 roku wartość 1 330 tys. złotych i tym samym wzrosły o 16 tys. w porównaniu do 2016 roku. Koszty działalności lokacyjnej związane z tą grupą aktywów stanowiły 97% kosztów działalności lokacyjnej ogółem (95% w roku 2016).

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Koszty działalności lokacyjnej związane z jednostkami uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stanowiły 2% kosztów działalności lokacyjnej ogółem, pozostała część kosztów działalności lokacyjnej stanowiły koszty związane z lokatami terminowymi w instytucjach kredytowych.

W 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego Spółka odnotowała spadek wyniku z działalności lokacyjnej w wysokości 29 tys. złotych. Główną przyczyną tego spadku był wzrost kosztów działalności lokacyjnej (o 23 tys. złotych w stosunku do roku ubiegłego) oraz nieznaczny spadek przychodów z lokat (o niespełna 6 tys. złotych w stosunku do roku ubiegłego).

## **A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym**

Zgodnie ze stosowanymi zasadami rachunkowości dla celów sprawozdań finansowych, Spółka w przypadku wyceny dłużnych papierów wartościowych zaklasyfikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży w kapitale z aktualizacji wyceny ujmuje różnicę pomiędzy wartością godziwą a skorygowaną ceną nabycia lokat. Ponadto, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 1 252 tys. złotych.

## **A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją**

Spółka nie posiadała w 2017 roku inwestycji związanych z sekurytyzacją.

## **A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności**

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie była stroną umów leasingowych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 Spółka nie odnotowała istotnego wyniku z pozostałej działalności wymagającego ujawnienia.

## **A.5 Wszelkie inne informacje**

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

## **B. System zarządzania**

### **B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania**

#### **B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących**

Rada Nadzorcza składa się z czterech Członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoywani są przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący. Jej funkcje określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Rada Nadzorcza sprawuje stałym nadzorem nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, do jej kompetencji należy m.in.: ocena sprawozdania finansowego, zatwierdzanie i nadzorowanie strategii zarządzania ryzykiem, monitorowanie realizacji zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń, ocena stosowania *Zasad ładu korporacyjnego* oraz inne wskazane w Statucie Spółki.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

W dniu 31 grudnia 2017 roku Członkami Rady Nadzorczej byli:

- dr Stefan Kutz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Clemens Vatter – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Josef Katzer – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Szajda – Członek Rady Nadzorczej.

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, którego celem jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach dotyczących sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami. Główne zadania Komitetu Audytu określone są w Regulaminie Komitetu Audytu i należą do nich m.in.:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta zarówno w zakresie czynności rewizji finansowej, jak i usług świadczonych na rzecz Spółki.

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Podział obowiązków Członków Zarządu odzwierciedla struktura organizacyjna SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. W pionie odpowiedzialności Prezesa Zarządu znajdują się: sprzedaż, marketing i PR, kadry, IT, obsługa prawa, kontrola wewnętrzna, compliance, obsługa Zarządu, audit wewnętrzny, administracja. W pionie odpowiedzialności Wiceprezesa Zarządu znajdują się: rozwój produktów, likwidacja szkód i świadczeń, obsługa ubezpieczeń, zarządzanie ryzykiem, księgowość, finanse, kontroling, aktuarium i reasekuracja.

W roku obrotowym Członkami Zarządu Spółki byli:

- Jürgen Reimann – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Kiełbasińska – Wiceprezes Zarządu.

W Spółce funkcjonują następujące Komitety, w których skład wchodzą Członkowie Zarządu:

- Komitet inwestycyjny (ds. zarządzania aktywami i pasywami),
- Komitet ds. wynagradzania,
- Komitet ds. ryzyka,
- Komitet produktowy.

Ponadto, w Spółce funkcjonuje Komitet IT, w którego posiedzeniach mogą uczestniczyć Członkowie Zarządu.

## **B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji**

SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. wyodrębnia następujące, inne funkcje kluczowe: funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję aktuarialną.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem m.in.:

- wspiera Zarząd, Radę Nadzorczą oraz inne kluczowe funkcje w zapewnieniu skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem,
- właściwie wdraża *Zasady (Polityki) zarządzania ryzykiem*,
- monitoruje i ocenia system zarządzania ryzykiem w Spółce,
- monitoruje ogólny profil ryzyka Spółki,
- identyfikuje oraz ocenia nowe ryzyka oraz proponuje metody zarządzania tymi ryzykami,
- odpowiada za szczegółową sprawozdawczość na temat ekspozycji na ryzyko,
- doradza Zarządowi w sprawach dotyczących zarządzania ryzykiem, w tym w kwestii podejmowania decyzji dotyczących strategii biznesowej, kluczowych projektów, nowych produktów,
- przeprowadza, w ścisłej współpracy z funkcją aktuarialną, *Własną ocenę ryzyka i wypłacalności*.

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami m.in.:

- ustanawia zasady i plan zapewnienia zgodnej z przepisami działalności Spółki,
- doradza Zarządowi w ww. zakresie,
- ocenia możliwy wpływ wszelkich zmian stanu prawnego na operacje Spółki,
- określa i ocenia ryzyka związane z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania,
- przedstawia Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu sprawozdanie na temat wyników swojej pracy.

Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrzne m.in.:

- ocenia adekwatność i efektywność systemu kontroli wewnętrznej oraz innych elementów systemu zarządzania,
- ustanawia, wdraża i utrzymuje plan audytu określający zakres prac audytorskich, które mają być podjęte w kolejnych latach, uwzględniający wszystkie rodzaje działalności i cały system zarządzania Spółką,
- kieruje się podejściem opartym na ocenie ryzyka przy podejmowaniu decyzji o priorytetach,
- informuje Zarząd o wynikach i zaleceniach audytu wewnętrznego,
- przedstawia Komitetowi Audytu sprawozdanie na temat wyników swojej pracy i działań podjętych w związku z wynikami i zaleceniami audytu wewnętrznego.

Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną m.in.:

- koordynuje ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnia adekwatność metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocenia, czy dane wykorzystywane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównuje najlepsze oszacowania z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informuje Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- nadzoruje ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyraża opinię na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyraża opinię na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

- współpracuje przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
  - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
  - *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji,
- ustala wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- ocenia czy:
  - systemy informatyczne stosowane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w dostatecznym stopniu wspierają procedury aktuarialne i statystyczne,
  - metodyki i założenia stosowane do ustalania wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są odpowiednie dla określonych linii biznesowych Zakładu oraz dla danego sposobu zarządzania jego działalnością.

## **B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania**

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

## **B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń**

Celem *Polityki wynagradzania* w Spółce jest wspieranie strategii w realizacji założonych wyników biznesowych przy uwzględnieniu możliwości finansowych Spółki. *Polityka wynagradzania* jest elementem składowym funkcjonujących w Spółce zasad zarządzania opartych na kulturze korporacyjnej, na którą składają się wartości etyczne i kompetencje osób wchodzących w skład organu nadzorującego, organu zarządzającego oraz pełniących kluczowe funkcje, przejrzyste struktury organizacyjne, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem. Organy statutowe Spółki: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd, zgodnie z kompetencjami, określają zasady wynagrodzeń dla określonej grupy osób. Zasady te ustalane są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Spółce.

*Polityka wynagradzania* Członków organu zarządzającego oparta jest na następujących zasadach:

- zasady przyznawania i wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń związanych z pełnieniem funkcji przez Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza,
- Rada Nadzorcza określa szczegółowe kryteria i warunki uzasadniające uzyskanie przez Członków Zarządu zmiennych składników wynagrodzenia,
- zmienne składniki wynagrodzenia mają postać rocznych premii,
- Członkowie Zarządu mogą otrzymywać inne świadczenia w postaci ubezpieczeń finansowanych przez Spółkę w wysokości określonej przez Radę Nadzorczą,
- wynagrodzenia stałe Członków Zarządu i zmienne w postaci rocznych premii oraz inne świadczenia, składające się na wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu, pozostają w rozsądny stosunku do wyników ekonomicznych Spółki jak również całosci kosztów,
- zasady dotyczące wynagradzania, w szczególności proporcje między stałymi i zmiennymi składnikami wynagrodzenia Członków Zarządu, przyczyniają się do prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i nie zachęcają do ryzyka przekraczającego limity tolerancji ryzyka Spółki.

*Polityka wynagradzania* osób pełniących inne kluczowe funkcje oparta jest na następujących zasadach:

- zasady przyznawania i wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń osób pełniących kluczowe funkcje ustala Zarząd,

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

- osoby pełniące kluczowe funkcje objęte są motywacyjnym systemem wynagrodzeń,
- na motywacyjny system wynagrodzeń składają się wynagrodzenia stałe, wynagrodzenia zmienne i świadczenia dodatkowe oraz powiązany z nimi celowościowo system ocen pracowniczych (jakościowych i ilościowych); premie mają charakter efektywnościowy poprzez systemowe uzależnienie od poziomu osiągniętej efektywności osobistej oraz całej Spółki,
- inne elementy systemu wynagrodzeń: nagrody jubileuszowe za wieloletni staż pracy w Spółce oraz odprawy emerytalne i rentowe dostosowane są do możliwości finansowych Spółki i pozostają w rozsądnej proporcji do całosci kosztów wynagrodzeń.

Spółka nie oferuje dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla Członków Rady Nadzorczej, Zarządu i osób nadzorujących inne kluczowe funkcje.

Wynagrodzenie za pracę pracowników w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. obejmuje:

- wynagrodzenia stałe i zmienne,
- dodatek za pracę w godzinach nadliczbowych, nocnych,
- dodatek za dyżury telefoniczne (dla niektórych pracowników),
- dodatek funkcyjny za pełnienie obowiązków kierowniczych,
- inne świadczenia, w tym wynagrodzenie za czas urlopu, niezdolności do pracy, itp.

Pracownikowi przysługuje miesięczne wynagrodzenie zasadnicze, które ustalają strony umowy o pracę, z uwzględnieniem:

- oceny posiadanych przez pracownika kwalifikacji i kompetencji pod kątem wymogów określonych w opisie stanowiska pracy,
- rodzaju wykonywanej pracy,
- posiadanego doświadczenia zawodowego,
- wyników realizacji powierzonych zadań, uwzględniając również ilość i jakość świadczonej pracy.

Wynagrodzenie zmienne jest elementem rocznego wynagrodzenia całkowitego. Każdy pracownik ma prawo do uzyskania premii za realizację celów. Premie mają charakter efektywnościowy poprzez systemowe uzależnienie od poziomu osiągniętej efektywności osobistej oraz całej Spółki. Wynagrodzenie zmienne płatne jest w okresie (lub okresach) w jakim są wyznaczane i rozliczane cele pracowników.

Zasady dotyczące wynagradzania, w szczególności proporcje między stałymi i zmiennymi składnikami wynagrodzenia pracowników, zapobiegają nadmernemu uzależnieniu pracowników od zmiennych składników oraz:

- nagradzają indywidualne osiągnięcia,
- zapewniają, że pracownicy rozumieją zarówno swoje cele jak też cele Spółki,
- zapewniają pracownikom wyznaczanie celów wg zasady SMART i ich rzetelne rozliczanie,
- tworzą powszechną, spójną atmosferę koncentracji na podejmowaniu wysiłku, skuteczności i aktywności.

W SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. funkcjonuje Komitet Wynagrodzeń. Celem działania Komitetu jest analiza potrzeb Spółki w zakresie wykorzystania zasobów kadrowych związanych z realizacją projektów biznesowych oraz przegląd proponowanych zmian wynagrodzeń. Komitet ocenia, czy system wynagrodzeń sprzyja pozyskiwaniu i utrzymywaniu kadr o wysokich kwalifikacjach oraz czy nie dochodzi do nieuzasadnionych dysproporcji w wynagrodzeniach pracowników zatrudnionych na porównywalnych stanowiskach.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **B.1.5 Informacja dotycząca istotnych transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczeego**

W roku obrotowym nie zawarto istotnych transakcji z udziałowcami, Członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, jak również z osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład.

## **B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji**

Członkiem Zarządu SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. może zostać osoba spełniająca wymagania określone *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* oraz w *Zasadach ładu korporacyjnego* wprowadzonych w Spółce.

Członkowie Zarządu powinni posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Spółki wynikające z:

- wiedzy (posiadanej z racji zdobytego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskanych tytułów zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej),
- doświadczenia (nabytego w toku sprawowania określonych funkcji lub zajmowania określonych stanowisk),
- umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji.

Członek Zarządu powinien dawać rękojmię należytego wykonywania powierzonych mu obowiązków. Indywidualne kompetencje poszczególnych Członków Zarządu powinny dopełniać się w taki sposób, aby umożliwiać zapewnienie odpowiedniego poziomu kolegialnego zarządzania Spółką.

W składzie Zarządu SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. zapewniony jest odpowiedni udział osób, które władają językiem polskim oraz wykazują się odpowiednim doświadczeniem i znajomością polskiego rynku finansowego niezbędnym w zarządzaniu Spółką na polskim rynku finansowym.

W Spółce obowiązują *Zasady i procedury dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących inne kluczowe funkcje oraz innych pracowników*.

Osobą pełniąącą inną kluczową funkcję może być osoba, która spełnia łącznie następujące wymagania (wymogi ustawowe):

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych,
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Polsce lub uzyskane w innym państwie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa,
- nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe, stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu,
- posiada doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania nadzorowanej kluczowej funkcji,
- daje rękojmię wykonywania zadań w sposób należyty.

Dodatkowo oprócz wyżej wymienionych, przed podjęciem akcji rekrutacyjnej Zarząd definiuje szczegółowe kompetencje wymagane dla danego stanowiska, tj. wskazywane są inne elementy niezbędne do sprawowania określonej kluczowej funkcji, w szczególności odpowiednie kwalifikacje zawodowe i wiedza, wymagane dla danego stanowiska.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. przeprowadza ocenę reputacji kandydatów na stanowiska pracy związane z wykonywaniem innych kluczowych funkcji. Weryfikowane są m.in. informacje z rejestrów karnych, rejestrów informacji finansowych oraz wcześniejsza kariera zawodowa.

Ponowna ocena spełniania wymogów dotyczących kompetencji i reputacji przeprowadzana jest w przypadku otrzymania jakichkolwiek informacji wskazujących na prawdopodobieństwo wystąpienia okoliczności powodujących potencjalną utratę kompetencji lub reputacji przez osobę pełniąą kluczową funkcję w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A.

## **B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności**

### **B.3.1 System zarządzania ryzykiem**

W Spółce funkcjonuje system zarządzania ryzykiem obejmujący strategie, procesy i procedury sprawozdawcze konieczne do określenia, pomiaru i monitorowania ryzyk, na które jest lub może być narażona Spółka. System zarządzania ryzykiem został zintegrowany ze strukturą organizacyjną Spółki oraz z procesami decyzyjnymi.

Celem zarządzania ryzykiem jest zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji celów częściowych określonych w strategii biznesowej. Określenie celów częściowych pomaga zidentyfikować ryzyko mogące zagrozić realizacji celów strategicznych. System zarządzania ryzykiem stanowi wsparcie dla Zarządu w procesie decyzyjnym.

System zarządzania ryzykiem SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. obejmuje m. in.:

- ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zarządzanie aktywami i zobowiązaniemi,
- lokaty,
- zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

W procesie zarządzania ryzykiem wyodrębniono następujące role: managerów ryzyka, funkcję kontrolną, Komitet Ryzyka, audyt wewnętrzny i Zarząd.

Proces zarządzania ryzykiem w Spółce obejmuje poniższe elementy:

- identyfikację ryzyka,
- analizę i ocenę ryzyka,
- zarządzanie ryzykiem,
- monitorowanie ryzyka,
- raportowanie ryzyka.

Proces zarządzania ryzykiem w Spółce ma charakter ciągły. Regularnie przeprowadza się w Spółce tzw. inwentaryzację ryzyk, która obejmuje wszystkie elementy procesu zarządzania ryzykiem.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Spółka analizuje ryzyka kluczowe oraz w cyklu rocznym ewidencjonuje tzw. „ryzyka wschodzące”. Celem analizy kluczowych ryzyk jest zapewnienie, by

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

najważniejsze rodzaje ryzyka ponoszonego przez Spółkę zostały zidentyfikowane i ocenione oraz podlegały zarządzaniu, minimalizacji i monitorowaniu.

Ponadto Spółka przeprowadza *Własną ocenę ryzyka i wypłacalności*, w wyniku której Spółka określa indywidualne potrzeby w zakresie wypłacalności w oparciu o swój profil ryzyka.

Obowiązkiem managerów ryzyka jest identyfikacja ryzyk istotnych dla obszarów ich odpowiedzialności. Funkcja kontrolna ryzyka odpowiedzialna jest natomiast za identyfikację ryzyka z perspektywy całej organizacji oraz za ryzyko koncentracji.

Komitet Ryzyka bierze udział w ocenie istotnych ryzyk w głównych obszarach działania Spółki oraz opracowuje rekomendacje dotyczące ryzyk i strategicznych decyzji. Komitet odgrywa znaczącą rolę w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

Audit wewnętrzny, funkcjonując w trzeciej linii obrony, odpowiedzialny jest za okresową ocenę adekwatności systemu zarządzania ryzykiem.

Zarząd SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. ponosi odpowiedzialność za skuteczne zarządzanie ryzykiem i ma obowiązek periodycznego przedstawiania Radzie Nadzorczej raportów ryzyk oraz informacji o zmianach w systemie zarządzania ryzykiem.

Raportowanie w ramach procesu zarządzania ryzykiem obejmuje:

- raportowanie regularne (standardowe raporty miesięczne, kwartalne, roczne itp.),
- raportowanie ad-hoc (raporty systemu wczesnego ostrzegania),
- raport *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

Zarządzanie ryzykiem polega na podjęciu działań w odpowiedzi na zaobserwowane ryzyko. Wybór właściwych strategii zarządzania poszczególnymi ryzykami następuje w oparciu o strategię biznesową Spółki, w której określony jest między innymi apetyt na ryzyko (w tym ilościowe limity akceptacji poszczególnych ryzyk).

Nadrzędnym celem monitoringu ryzyka w Spółce jest poprawa systemu zarządzania ryzykiem oraz zapewnienie wymogu efektywności systemu. Monitorowanie ryzyka odbywa się w oparciu o *koncepcję zdolności do ponoszenia ryzyka*, pomiar wskaźników wczesnego ostrzegania oraz badanie limitów.

Najważniejszym dokumentem w systemie zarządzania ryzykiem jest *Polityka zarządzania ryzykiem*, obejmującą *Strategię ryzyka*. Strategia zawiera opis profilu ryzyka Spółki oraz zawiera opis ryzyk wynikających ze Strategii biznesowej. Dopasowanie *Strategii ryzyka* do *Strategii biznesowej* jest zagwarantowane w kontekście średnioterminowego procesu planowania. *Strategia ryzyka* jest zintegrowana z procesem planowania w taki sposób, że profil ryzyka Spółki stanowi element planowania średnioterminowego. Wyniki planowania średnioterminowego brane są pod uwagę w procesie ORSA, opracowywania i aktualizowania *Strategii ryzyka* oraz ustalania skłonności do akceptacji ryzyka w kolejnych latach. *Strategia ryzyka* poddawana jest corocznym przeglądом i aktualizacjom w oparciu o *Strategię biznesową*.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

W Spółce, poza *Polityką zarządzania ryzykiem*, obowiązują następujące polityki i zasady:

- Zasady kontroli wewnętrznej,
- Zasady audytu wewnętrznego,
- Procedura outsourcingu,
- Zasady ładu korporacyjnego,
- System zarządzania produktem,
- Polityka compliance,
- Zasady dotyczące dystrybucji ubezpieczeń,
- Polityka zarządzania ryzykiem w procesie kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Zasady zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
- Polityka wynagradzania,
- Polityki underwritingu,
- Polityka utrzymania ciągłości działania wraz z planami awaryjnymi,
- Polityka inwestycyjna,
- Polityka zarządzania kapitałem,
- Polityka zarządzania ryzykiem płynności,
- Polityka ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment - Własna ocena ryzyka i wypłacalności*),
- Dokumenty wprowadzone w związku z wydanymi przez KNF Wytycznymi IT, w takim zakresie, w jakim dotyczą systemu zarządzania.

Oprócz powyższych dokumentów w Spółce funkcjonują procedury dla istotnych obszarów działalności, które stanowią integralną część systemu zarządzania ryzykiem.

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Spółka wyodrębnia m.in. funkcję zarządzania ryzykiem. Zgodnie z modelem trzech linii obrony funkcja zarządzania ryzykiem należy do drugiej linii obrony, pełniąc funkcje kontrolne dla działań operacyjnych Spółki, identyfikując ryzyka z perspektywy całej organizacji oraz inicjując działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

Funkcję zarządzania ryzykiem w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. realizuje Biuro Zarządzania Ryzykiem i Kontrolingu, funkcjonujące w strukturze organizacyjnej Spółki jako samodzielna jednostka organizacyjna podległa Wiceprezesowi Zarządu.

Osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem jest Dyrektor Biura Zarządzania Ryzykiem i Kontrolingu.

Najważniejsze zadania i obowiązki osoby nadzorującej funkcję zarządzania ryzykiem zaprezentowano w punkcie B.1.2.

## **B.3.2 Własna ocena ryzyka i wypłacalność**

Spółka regularnie, raz w roku, przeprowadza *Własną ocenę ryzyka i wypłacalności*. W sytuacji zmiany strategii biznesowej oraz znaczącej zmiany profilu ryzyka Spółka może przeprowadzać dodatkowe oceny.

Proces *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* przeprowadza się zgodnie z zasadami *Polityki ORSA*, zawierającymi opis etapów procesu, zasad działania oraz zakresu odpowiedzialności poszczególnych jednostek organizacyjnych.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Proces *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* stanowi element systemu zarządzania ryzykiem. Jego cele przedstawiają się następująco:

- analiza adekwatności formuły standardowej przy uwzględnieniu rzeczywistego profilu ryzyka SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A., zatwierdzonych limitów tolerancji ryzyka oraz strategii biznesowej,
- badanie bieżącej i przyszłej zgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym oraz wymogami odnoszącymi się do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- spełnienie wymogów nadzoru dotyczących procesu *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

W celu wyprowadzenia ogólnego modelu wypłacalności z formuły standardowej, dla każdego podmodułu formuły standardowej Spółka bada, czy w przypadku obliczania ogólnych wymogów wypłacalności należy zastosować alternatywne modelowanie lub kalibrację. Alternatywne modelowanie lub kalibracja powinna w większym stopniu odzwierciedlać ryzyka związane z daną działalnością.

Przy podejmowaniu decyzji o potrzebie alternatywnego modelowania lub kalibracji, dla każdego rodzaju ryzykabrane są pod uwagę następujące kryteria:

- nieadekwatność - czy modelowanie i kalibracja należącego do formuły standardowej określonego modułu ryzyka prawidłowo odzwierciedla ryzyko ponoszone przez Spółkę?
- istotność - czy ryzyko ponoszone przez Spółkę jest istotne lub czy szacowany wpływ nieadekwatnego modelowania lub kalibracji jest istotny z perspektywy koncepcji istotności?
- alternatywa - czy istnieje sposób przeprowadzenia alternatywnego modelowania lub kalibracji?

W sytuacji spełnienia powyższych kryteriów przeprowadza się w ramach ogólnego modelu wypłacalności modelowanie alternatywne. Poszczególne rodzaje ryzyka w ramach formuły standardowej analizuje się stopniowo, w zależności od ich istotności.

Zgodnie z koncepcją istotności ryzyko jest istotne, jeśli wymóg kapitałowy brutto dla danego rodzaju ryzyka jest nie mniejszy niż określony w *Polityce ORSA* procent podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności. *Polityka ORSA* określa też próg istotności pomiędzy modelowaniem/kalibracją ryzyka na warunkach formuły standardowej oraz modelowaniem/kalibracją własną porównując wymogi kapitałowe brutto określone w ramach obu rodzajów obliczeń.

Ryzyka wynikające z ewidencji ryzyk w ramach analizy kluczowych ryzyk oraz ryzyka „wschodzące” poddawane są ocenie jakościowej z użyciem metody scoringowej.

Ilościowe i jakościowe wyniki procesu ORSA prezentowane są w raporcie ORSA. Raport zawiera opis zastosowanych metod i założeń oraz wyjaśnienie odchyлеń ogólnego modelu wypłacalności od formuły standardowej.

Raport ORSA jest przedmiotem dyskusji na spotkaniach Komitetu Ryzyka i jest zatwierdzany przez Zarząd.

Wyniki *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* są zintegrowane z procesem decyzyjnym Spółki.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **B.4 System kontroli wewnętrznej**

### **B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej**

System kontroli wewnętrznej w Spółce obejmuje procedury administracyjne i księgowe, organizację kontroli wewnętrznej, odpowiednie ustalenia w zakresie sporządzania raportów na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej Zakładu oraz funkcję zgodności z przepisami.

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce składa się pięć wzajemnie powiązanych ze sobą elementów:

- środowisko wewnętrzne i kultura kontroli,
- identyfikacja i ocena ryzyka,
- czynności kontrolne i podział obowiązków,
- informacje i komunikacje,
- czynności monitorowania.

Na poziomie instytucjonalnym kontrola sprawowana jest przez funkcję audytu wewnętrznego i obejmuje ocenę (adekwatności i efektywności) procedur zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, systemów informatycznych i innych elementów systemu zarządzania.

System kontroli wewnętrznej na poziomie funkcjonalnym to zespół działań na wszystkich szczeblach organizacyjnych. Działania kontrolne są projektowane i wdrażane przez kierownictwo niższego szczebla odpowiednio do celów ustalanych przez kierownictwo wyższego szczebla.

Dla potrzeb realizacji celów systemu dyrektorzy jednostek i komórek organizacyjnych Spółki są odpowiedzialni w kwestii monitorowania adekwatności oraz efektywności systemu kontroli wewnętrznej. Wykonywanie powyższego zapewniają wprowadzone regulacje dotyczące zadań dyrektorów i kierowników Biur oraz innych pracowników na stanowiskach kierowniczych w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. związane z kontrolą wewnętrzną.

W proces kontroli wewnętrznej w ramach tzw. samokontroli zaangażowani są wszyscy pracownicy w sposób adekwatny do pełnionej w Spółce funkcji, powierzonego zakresu obowiązków i w sposób niebudzący konfliktów interesów.

W Spółce wyodrębniono komórkę ds. kontroli wewnętrznej (Zespół ds. Kontroli Wewnętrznej w pionie podległy Prezesowi Zarządu), która bierze udział w ww. działaniach kontrolnych, a także wykonuje kontrole doraźne (np. na zlecenie Zarządu Spółki).

System kontroli wewnętrznej jest na bieżąco dostosowywany do wszelkich zmian organizacyjnych oraz zmian otoczenia prawnego.

### **B.4.2 Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami**

W SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. funkcja zgodności z przepisami (Compliance) wykonywana jest przez podmiot zewnętrzny (outsourcing) i nadzorowana jest przez Dyrektora Biura Zarządu i Compliance w pionie Prezesa Zarządu.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Funkcja Compliance jest jednym z elementów systemu kontroli wewnętrznej. Głównym celem funkcji Compliance jest zapobieganie wszelkim przejawom niezgodności z prawem w działaniach w Spółki poprzez monitorowanie środowiska regulacyjnego, identyfikację wszelkich wymogów prawnych odnoszących się do działalności Spółki oraz zapewnienie przestrzegania przepisów prawa i regulacji wewnętrznych. Funkcja Compliance ściśle współdziała z Komitetem Compliance Spółki.

Najważniejsze zadania i obowiązki funkcji zgodności z przepisami zaprezentowano w punkcie B.1.2.

## **B.5 Funkcja audytu wewnętrznego**

Funkcję audytu wewnętrznego w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. realizuje Biuro Audytu Wewnętrznego funkcjonujące w strukturze organizacyjnej Spółki jako samodzielna jednostka organizacyjna podległa Prezesowi Zarządu.

Osobą nadzorującą funkcję audytu wewnętrznego jest Kierownik Biura Audytu Wewnętrznego.

Najważniejsze zadania i obowiązki osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego zaprezentowano w punkcie B.1.2.

Audit wewnętrzny jest niezależny od innych funkcji operacyjnych w Spółce. Należy przez to rozumieć, że zachowuje pełną niezależność w stosunku do jednostek, osób i działań, które są przedmiotem przeprowadzanych audytów. W procesie przeprowadzania audytu wewnętrznego oraz przy ocenianiu i przekazywaniu informacji na temat wyników audytu Zarząd Spółki nie ma wpływu na działania audytu. Zarząd Spółki otrzymuje gotowy raport z audytu wraz z oceną audytowanego obszaru, wnioskami i zaleceniami dopiero po zakończeniu audytu. Audytorzy wewnętrzni są niezależni w wykonywaniu swoich zadań i podlegają w tym zakresie tylko przepisom obowiązującego prawa, zasadom audytu wewnętrznego oraz normom etyki zawodowej.

Audit wewnętrzny wykonuje swoje obowiązki w sposób obiektywny. Audytorom wewnętrznym nie wolno podejmować się pełnienia żadnej innej funkcji ani też uczestniczyć w jakichkolwiek działaniach lub wchodzić w relacje, które mogłyby naruszyć lub podać w wątpliwość ich bezstronną ocenę.

## **B.6 Funkcja aktuarialna**

Funkcja aktuarialna w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. jest realizowana przez osobę nadzorującą funkcję aktuarialną oraz pracowników Biura Aktuariatu, Solvency II i Reasekuracji podległego Wiceprezesowi Zarządu.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną jest Główny Aktariusz Spółki. Najważniejsze zadania i obowiązki osoby nadzorującej funkcję aktuarialną zaprezentowano w punkcie B.1.2.

## **B.7 Outsourcing**

Przez outsourcing rozumie się pisemną umowę między Spółką a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług – bezpośrednio lub w drodze dalszego outsourcingu - wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostały wykonane przez Spółkę, a także umowę, na podstawie której dostawca usług powierza wykonanie takiego procesu, usługi i działania innym podmiotom, za pośrednictwem których wykonuje on dany proces, usługę lub działanie.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Dostawcy usług, z którymi Spółka współpracowała w 2017 roku na podstawie umowy outsourcingu, zlokalizowani są w jurysdykcji polskiej.

Następujące czynności ubezpieczeniowe Spółka może powierzyć do wykonania w drodze outsourcingu:

- ocena ryzyka,
- wypłacanie odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia,
- przejmowanie i zbywanie przedmiotów lub praw nabytych przez Spółkę w związku z wykonywaniem umowy ubezpieczenia,
- prowadzenie kontroli przestrzegania przez ubezpieczających lub ubezpieczonych, zastrzeżonych w umowie lub w ogólnych warunkach ubezpieczeń, obowiązków i zasad bezpieczeństwa odnoszących się do przedmiotów objętych ochroną ubezpieczeniową,
- prowadzenie postępowań regresowych oraz postępowań windykacyjnych,
- lokowanie środków Zakładu,
- wykonywanie innych czynności przewidzianych dla Zakładu w odrębnych ustawach np. przechowywanie dokumentacji ubezpieczeniowej,
- ustalanie przyczyn i okoliczności zdarzeń losowych,
- ustalanie wysokości szkód oraz rozmiaru odszkodowań oraz innych świadczeń należnych uprawnionym z umów ubezpieczenia,
- ustalanie wartości przedmiotu ubezpieczenia,
- czynności zapobiegania powstawaniu lub zmniejszaniu skutków zdarzeń losowych oraz finansowanie tych działań z funduszu prewencyjnego,
- składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu umów ubezpieczenia.

Ponadto outsourcingowi mogą podlegać inne wybrane funkcje systemu zarządzania.

Podstawowa lub ważna czynność lub funkcja – jest to czynność lub funkcja, która jest ważna dla świadczenia ciągłych i zadowalających usług dla klientów. Są to w szczególności kluczowe operacje niezbędne do funkcjonowania Spółki bez których niemożliwe byłoby dostarczenie usług klientom zewnętrznym.

## **B.7.1 Przedstawienie polityki outsourcingu**

W Spółce obowiązują następujące zasady dotyczące outsourcingu:

- Spółka wskazuje listę czynności i funkcji kluczowych, które mogą podlegać outsourcingowi, z jednoczesnym wskazaniem, które czynności i funkcje są podstawowe lub ważne,
- w procesie outsourcingu wyodrębnia się dwie główne role: zarządzającego procesem outsourcingowym oraz koordynatora procesu outsourcingowego,
- w przypadku zwierania umów outsourcingowych stosuje się następujące główne zasady w związku z tym, że outsourcing nie może prowadzić do:
  - przekazania zarządzania zakładem ubezpieczeń do dostawcy,
  - przekazania wykonywania działalności,
  - istotnego pogorszenia jakości świadczenia usług klientom Spółki, istotnego pogorszenia jakości systemu zarządzania,
  - nadmiernego wzrostu ryzyka operacyjnego w związku z outsourcingiem,
  - pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru Spółki,
  - zagrożenia ciągłości działania.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Spółka opracowuje plany awaryjne dla czynności bądź funkcji powierzonych w drodze outsourcingu oraz zapewnia dostęp do danych dostawcy związanych z powierzonymi czynnościami lub funkcjami następującym podmiotom: uprawnionym do badań sprawozdań finansowych Spółki, uprawnionym do badania sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej oraz organowi nadzoru.

Organ nadzoru może nakazać Zakładowi rozwiązanie umowy z dostawcą oraz zakazać zawarcia planowanej umowy outsourcingu.

W przypadku outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności Spółka jest zobowiązana do przekazania informacji do organu nadzoru co najmniej 30 dni przed wejściem w życie umowy outsourcingu.

Spółka zdefiniowała etapy zawierania umów outsourcingu, obowiązki oraz dokumentację, wymaganą na każdym etapie zawierania umowy:

- wstępna analiza oraz decyzja o wyszukaniu dostawcy – Spółka określa kryteria wyboru dostawcy,
- wybór dostawcy usługi lub funkcji – określa sposób realizacji warunków umowy,
- zawarcie umowy z dostawcą,
- monitorowanie współpracy z dostawcą – ocena dostawcy przeprowadzana co najmniej dwa razy w roku.

Spółka prowadzi rejestr umów outsourcingu.

Powierzenie (outsourcing) wykonywania czynności lub funkcji podlega zasadom systemu zarządzania ryzykiem w Spółce. Opis zasad outsourcingu obowiązujących w Spółce znajduje się w *Procedurze outsourcingu*.

## **B.7.2 Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu**

W SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. outsourcing systemu kontroli wewnętrznej jest zabroniony.

W odniesieniu do funkcji systemu zarządzania następujące funkcje uważa się za kluczowe i mogące wchodzić w zakres outsourcingu:

- funkcja aktuarialna,
- funkcja zgodności z przepisami,
- funkcja audytu wewnętrznego,
- funkcja zarządzania ryzykiem.

Obecnie w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. funkcja zgodności z przepisami jest powierzona do wykonania w drodze outsourcingu.

W przypadku outsourcingu funkcji kluczowej Spółka stosuje poniższe wymagania:

- outsourcing funkcji musi być dostosowany do struktury organizacyjnej Spółki,
- dostawca musi posiadać odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje,
- Spółka wyznacza osobę odpowiedzialną w Spółce za nadzorowanie outsourcingowej funkcji kluczowej (nadzór nad wykonywaniem tej funkcji),
- osoba nadzorująca wykonywanie funkcji kluczowej w drodze outsourcingu dysponuje odpowiednimi kompetencjami i reputacją oraz posiada wystarczającą wiedzę i doświadczenie w zakresie outsourcingowej kluczowej funkcji,

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

- decyzja o outsourcingu funkcji jest podejmowana i zatwierdzana przez Zarząd Spółki w formie uchwały,
- jeżeli przewidują to przepisy prawa, o decyzji o outsourcingu funkcji kluczowej, powiadamiane są odpowiednie organy administracji państwowej.

## **B.8 Wszelkie inne informacje**

### **B.8.1. Ocena adekwatności systemu zarządzania**

Co najmniej raz do roku w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. dokonuje się formalnego przeglądu pisemnych zasad/polityk w zakresie funkcjonowania systemu zarządzania w Towarzystwie. Zasady i polityki podlegają również bieżącej ocenie w toku codziennej pracy. Oceniana jest adekwatność poszczególnych rozwiązań zapisanych w zasadach/politykach w stosunku do skali działania Towarzystwa, specyfiki działalności w poszczególnych liniach biznesowych, występujących profili ryzyka oraz pojawiających się uwarunkowań zewnętrznych. Wszelkie uwagi i spostrzeżenia będące rezultatem przeprowadzanych przeglądów stanowią podstawę do wdrażania wymaganych zmian w systemie zarządzania Towarzystwa.

Audit wewnętrzny dokonuje regularnego przeglądu wszystkich kluczowych elementów składających się na system zarządzania w Towarzystwie, biorąc pod uwagę charakter, skalę i złożoność ryzyk identyfikowanych w obszarze jego działalności. Wyniki poszczególnych przeglądów wykorzystywane są przy ocenie adekwatności systemu zarządzania.

W rezultacie przeprowadzonych w 2017 roku przeglądów zasad/polityk oraz poszczególnych elementów składających się na system zarządzania oceniono, iż system zarządzania w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. spełnia wymogi adekwatności.

### **B.8.2. Wszelkie inne informacje**

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

## **C. Profil ryzyka**

Profil ryzyka, jak również główne ryzyka, na które narażony jest Zakład, nie uległy istotnym zmianom w 2017 roku.

Do głównych ryzyk, na które narażona jest Spółka należą ryzyka:

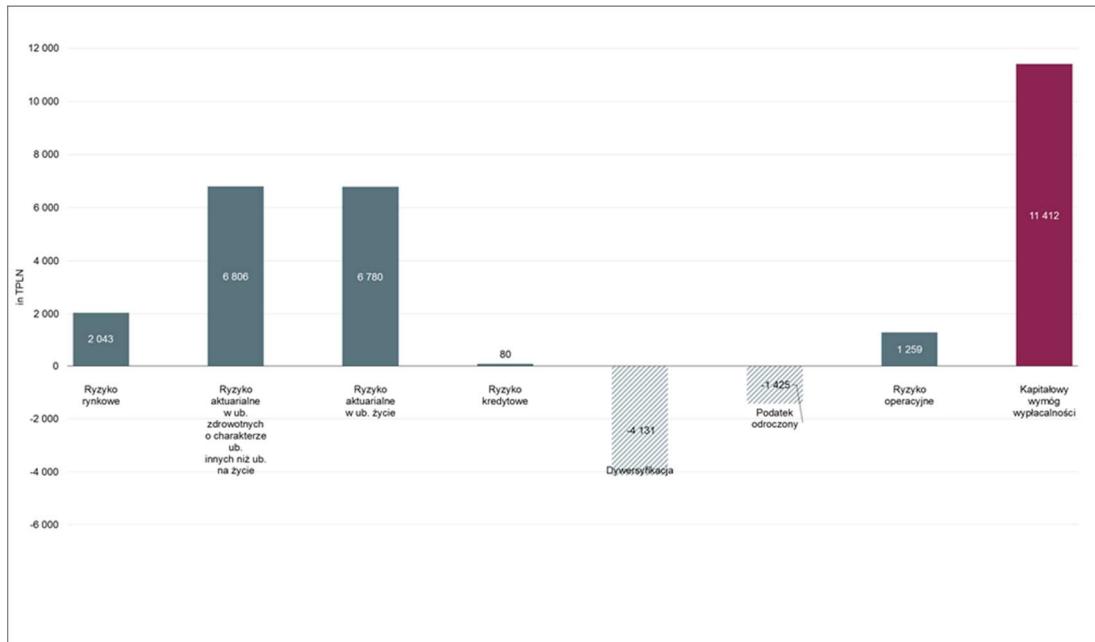
- aktuarialne,
- rynkowe,
- kredytowe,
- operacyjne.

Ryzyka aktuarialne i rynkowe mają największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności.

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Rys. 1 Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) na dzień 31.12.2017 roku



**Ryzyko aktuarialne w ub. na życie i ub. zdrowotnych** rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia, w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Proces zarządzania tym ryzykiem rozpoczyna się w momencie tworzenia produktu ubezpieczeniowego, a ocena ryzyka polega na rozpoznaniu zagrożeń stanowiących o możliwości powstania szkody oraz na przeprowadzeniu analizy elementów ryzyka, co umożliwia podjęcie decyzji o przyjęciu przez Spółkę ryzyka do ubezpieczenia. Ocena ryzyka ubezpieczeniowego obejmuje: ustalenie zakresu udzielanej ochrony ubezpieczeniowej, ustalanie wysokości składki ubezpieczeniowej, zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym (np. zmniejszenie częstości szkód, zmniejszenie rozmiaru szkód) i reasekuracji największych ryzyk.

Reasekuracja bierna jest jednym z narzędzi stosowanych w procesie zarządzania ryzykiem aktuarialnym w Spółce, zarówno w ubezpieczeniach na życie, jak i w ubezpieczeniach zdrowotnych. Wdrożony system zarządzania ryzykiem zapewnia, że stopień przeniesienia ryzyka jest wystarczający ze względu na poziom buforów kapitałowych oraz adekwatny do profilu ryzyka Spółki.

System zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji spełnia wymogi Wytycznych KNF, jest zintegrowany ze strukturą organizacyjną Spółki, a główne zadania poszczególnych jednostek w ramach reasekuracji są określone. Zasady zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji definiują limity tolerancji ryzyka w poszczególnych liniach biznesowych, limity tolerancji na ryzyka katastroficzne, zasady wyboru reasekuratorów i brokerów reasekuracyjnych, zawierają opis i techniki ograniczania ryzyka niewykonania zobowiązań przez reasekuratora, ryzyka koncentracji w jednym podmiocie, ryzyka wyczerpania ochrony, ryzyka utraty płynności oraz informację na temat reasekuracji dużych ryzyk i nietypowych ekspozycji.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

**Ryzyko rynkowe** jest to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikającą bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych. Identyfikacja tego ryzyka polega na rozpoznaniu źródeł tego ryzyka. Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się wraz z podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych.

**Ryzyko kredytowe** rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikającą z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i dłużników, na które narażone są zakłady ubezpieczeń, w postaci niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka spreadu lub ryzyka koncentracji aktywów.

**Ryzyko płynności** jest to możliwość niezrealizowania przez zakład ubezpieczeń lokat i innych aktywów w celu uregulowania swoich zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne.

**Ryzyko operacyjne** rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty wynikającą z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, z działań personelu lub systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest ograniczenie strat związanych z materializacją tego ryzyka w Spółce przez zastosowanie odpowiednich rozwiązań organizacyjnych oraz procedur.

## **C.1 Ryzyko aktuarialne**

Typ Ryzyka	<b>Ryzyko aktuarialne w ub. na życie</b>
Ekspozycja	Śmiertelność, niezdolności do pracy i zachorowalności, ryzyko wydatków, rezygnacje, ryzyko katastroficzne
SCR	6 780 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy zastosowaniu:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>monitoringu i analizy wybranych wskaźników,</li><li>metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,</li><li>danych statystycznych,</li><li>miar ekspozycji i wrażliwości,</li><li>kontroli aktuarialnej,</li><li>wiedzy eksperckiej pracowników Spółki.</li></ul> <p>Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,</li><li>biznes plany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,</li><li>kalkulacje i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,</li><li>proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting),</li><li>strategię taryfową oraz ocenę adekwatności składki,</li><li>stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka aktuarialnego np. reasekuracji.</li></ul>

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>W przypadku zaistnienia okoliczności zwiększających ryzyko aktuarialne stosuje się następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• modyfikacje zasad underwritingu,</li><li>• modyfikacje wysokości taryf,</li><li>• modyfikacje zakresu odpowiedzialności,</li><li>• utworzenie planów reasekuracyjnych lub ich modyfikacja,</li><li>• wprowadzanie wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• wycofanie produktów ze sprzedaży.</li></ul> <p>Do czynności mitygujących ryzyko aktuarialne w Spółce należą:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• odpowiednia polityka taryfikacyjna,</li><li>• procedury underwritingu,</li><li>• procedury likwidacji szkód,</li><li>• opracowywanie biznes planów i planów sprzedażowych,</li><li>• adekwatny program reasekuracyjny,</li><li>• zdefiniowanie zakresów odpowiedzialności oraz wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• adekwatne założenia do kalkulacji rezerw (metody zgodne z obowiązującymi aktami prawnymi).</li></ul>
Opis	<ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Ryzyko śmiertelności</b> - jest to jeden z rodzajów ryzyka biometrycznego. Zmiana wartości spowodowana wyższym niż przewidywany wskaźnikiem śmiertelności. Wzrost częstotliwości zgonów ubezpieczonych może np. doprowadzić do strat wynikających z wyższej niż założona wartości wypłat świadczeń z tytułu zgonów ubezpieczonych. Ryzyko śmiertelności dotyczy wszystkich umów ubezpieczenia na życie oraz tych umów ubezpieczenia zdrowotnego, gdzie wypłata odszkodowania uzależniona jest od zgonu ubezpieczonego.</li><li>2. <b>Ryzyko niezdolności do pracy i zachorowalności</b> - jest to jeden z rodzajów ryzyka biometrycznego. Zmiana wartości spowodowana odchyleniem rzeczywistych współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności od wartości przewidywanych.<p>W odróżnieniu od ryzyka niezdolności do pracy, ryzyko zachorowalności uznaje się zasadniczo za związane wyłącznie z ochroną ubezpieczeniową z tytułu szkód innych niż utrata dochodu, tj. wydatków medycznych.</p><p>Wzrost częstotliwości przypadków niezdolności do pracy lub zachorowań ubezpieczonych może np. doprowadzić do strat wynikających z wyższej niż założona wartości wypłat świadczeń z tytułu ochrony ubezpieczeniowej dla ryzyk niezdolności do pracy lub zachorowalności. Ryzyko to wpływa na umowy ubezpieczenia zdrowotnego, a także następstw nieszczęśliwych wypadków, w przypadku których płatności dokonywane są z tytułu ubezpieczonych rodzajów niezdolności do pracy i/lub choroby.</p></li><li>3. <b>Ryzyko wydatków</b> - ryzyko zmiany wartości spowodowanej faktem, że terminy dokonywania i/lub kwoty wydatków różnią się od przewidynań, tj. od wartości zakładanych na potrzeby wyceny.</li></ol>

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>4. <b>Rzyko związane z rezygnacjami</b> - ryzyko zmiany wartości spowodowanej różnicą pomiędzy rzeczywistą a przewidwaną liczbą rezygnacji z polis.</p> <p>5. <b>Rzyko katastroficzne</b> - to ryzyko poniesienia wysokich strat wskutek ekstremalnych lub nadzwyczajnych zdarzeń, np. takich jak pandemie.</p>
Koncentracja ryzyka	Koncentracja ryzyka w Spółce, w szczególności w obszarze aktuarialnym występuje w portfelu ubezpieczeń na życie, gdzie Spółka posiada ryzyka o jednostkowych dużych sumach ubezpieczenia na ryzyku śmiertelności.

Typ Ryzyka	<p><b>Rzyko aktuarialne w ub. zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie</b></p>
Ekspozycja	Ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji, ryzyko katastroficzne
SCR	6 806 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy użyciu:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• monitoringu i analizy wybranych wskaźników,</li><li>• metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,</li><li>• danych statystycznych,</li><li>• miar ekspozycji i wrażliwości,</li><li>• kontroli aktuarialnej,</li><li>• wiedzy eksperckiej pracowników Spółki.</li></ul> <p>Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,</li><li>• biznes plany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,</li><li>• kalkulacje i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,</li><li>• proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting),</li><li>• strategię taryfową oraz ocenę adekwatności składki,</li><li>• stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka aktuarialnego np. reasekuracji.</li></ul> <p>W przypadku zaistnienia okoliczności zwiększających ryzyko aktuarialne stosuje się następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• modyfikacje zasad underwritingu,</li><li>• modyfikacje wysokości taryf,</li><li>• modyfikacje zakresów odpowiedzialności,</li><li>• utworzenie planów reasekuracyjnych lub ich modyfikacja,</li><li>• wprowadzanie wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• wycofanie produktów ze sprzedaży.</li></ul> <p>Do czynności mitygujących ryzyko aktuarialne w Spółce należą:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• odpowiednia polityka taryfikacyjna,</li><li>• procedury underwritingu,</li><li>• procedury likwidacji szkód,</li><li>• opracowywanie biznes planów i planów sprzedażowych,</li></ul>

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<ul style="list-style-type: none"><li>• adekwatny program reasekuracyjny,</li><li>• zdefiniowanie zakresów odpowiedzialności oraz wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,</li><li>• adekwatne założenia do kalkulacji rezerw (metody zgodne z obowiązującymi aktami prawnymi).</li></ul>
Opis	<ol style="list-style-type: none"><li>1. <b>Rzyko składki i ryzyko rezerw</b> w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - zmiana wartości spowodowana różnicą pomiędzy ostatecznymi kosztami pełnego wykonania zobowiązań umownych (roszczenia bez kosztów administracyjnych) a kosztami założonymi w momencie szacowania wysokości tych zobowiązań. Rzyko dotyczące roszczeń dzieli się często na ryzyko rezerw i ryzyko składki w celu dokonania rozróżnienia pomiędzy umowami wygasłymi a obowiązującymi. Rzyko rezerw dotyczy jedynie poniesionych szkód, tj. szkód istniejących (np. z uwzględnieniem szkód zgłoszonych i niewypłaconych (RBNP) oraz szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód. Rzyko składki dotyczy wyłącznie przyszłych szkód (z wyłączeniem szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR)) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</li><li>2. <b>Rzyko związane z rezygnacjami</b> w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - ryzyko zmiany wartości spowodowanej różnicą pomiędzy rzeczywistą a przewidywaną liczbą rezygnacji z polis.</li><li>3. <b>Rzyko katastroficzne</b> w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - to ryzyko poniesienia wysokich strat wskutek ekstremalnych lub nadzwyczajnych zdarzeń, takich jak pandemie.</li></ol>
Koncentracja rzyiska	Koncentracja ryzyka aktuarialnego występuje w szczególności w obszarze rezerw, które stanowią istotną część zobowiązań Spółki, gdzie znaczący wpływ na rezerwy ma portfel ubezpieczeń zdrowotnych, dla których istotna jest kumulacja małych ryzyk.

## C.2 Ryzyko rynkowe

Typ Ryzyka	Ryzyko rynkowe
Ekspozycja	Stopa procentowa, ceny akcji, spread kredytowy, ceny nieruchomości, kursy walut, koncentracja aktywów
SCR	2 043 tys. złotych

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Inne miary	<p>Spółka stosuje następujące miary ryzyka rynkowego:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>miary ekspozycji i wrażliwości,</li><li>VaR (formuła standardowa).</li></ul> <p>W celu zminimalizowania ryzyka rynkowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>zarządzanie aktywami i pasywami (ang. asset-liability management, ALM) – zarządzanie aktywami w odniesieniu do charakterystyki pasywów w taki sposób, by zoptymalizować równowagę pomiędzy ryzykiem i zwrotem,</li><li>dywersyfikację portfela aktywów (według kategorii ryzyka rynkowego, terminów zapadalności instrumentów, koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie itp.),</li><li>ustanowienie limitów akceptacji poszczególnych ryzyk.</li></ul>
Opis	<ol style="list-style-type: none"><li><b>Ryzyko stopy procentowej</b> - ryzyko stopy procentowej to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany krzywej dochodowości wolnej od ryzyka lub w związku ze zmiennością stóp procentowych.</li><li><b>Ryzyko cen akcji</b> - ryzyko cen akcji to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność rynkowych cen akcji.</li><li><b>Ryzyko spreadu kredytowego</b> - ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność spreadów kredytowych w powiązaniu z krzywą dochodowości wolną od ryzyka.</li><li><b>Ryzyko koncentracji (ryzyko koncentracji aktywów)</b> - dodatkowe ryzyko wynikające z braku dywersyfikacji portfela inwestycji lub ze znacznej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczego emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych emitentów.</li><li><b>Ryzyko walutowe</b> - ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność kursów wymiany walut.</li></ol>
Koncentracja ryzyka	W Spółce największa koncentracja ryzyka rynkowego wynika z portfela krajowych obligacji Skarbu Państwa.

W przypadku zarządzania ryzykiem inwestycyjnym oraz ryzykiem płynności Spółka realizuje zasadę ostrożnego inwestora poprzez ustalenie kluczowych wskaźników ryzyka.

W celu osiągnięcia pożdanego poziomu bezpieczeństwa, jakości, płynności, rentowności i dostępności portfela inwestycyjnego Spółka stosuje limity ilościowe i jakościowe dotyczące aktywów. Limity te określane są w *Strategii Inwestycyjnej*, która zatwierdzana jest uchwałą Zarządu po wcześniejszej akceptacji Komitetu Inwestycyjnego. *Strategia Inwestycyjna* aktualizowana jest przynajmniej raz w roku.

W procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Spółka nie opiera się wyłącznie na informacjach dostarczonych przez osoby trzecie, takie jak instytucje finansowe, podmioty zarządzające aktywami,

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

agencje ratingowe. SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. opracowuje również swój własny zestaw kluczowych wskaźników ryzyka dostosowanych do zasad zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i strategii biznesowej.

Dla każdego wskaźnika określone są dwie wartości progowe zdefiniowane w celu uruchomienia sygnałów ostrzegawczych w przypadku ich przekroczenia.

Niestandardowe działania inwestycyjne wymagają:

- przygotowania propozycji przez osoby odpowiedzialne wraz ze szczegółową analizą wpływu tych planowanych działań na profil ryzyka, płynność, bezpieczeństwo i rentowność portfela inwestycyjnego,
- opinii innych funkcji kluczowych,
- opinii Członków Komitetu Inwestycyjnego,
- akceptacji Zarządu.

## **C.3 Rzyko kredytowe**

Typ Ryzyka	<b>Rzyko kredytowe</b>
Ekspozycja	Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta, ryzyko koncentracji, ryzyko zmiany ratingu kredytowego
SCR	80 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka kredytowego w Spółce dokonywany jest przy użyciu miar ekspozycji (wartość zaangażowania kredytowego).</p> <p>Pomiar ryzyka koncentracji wyznaczany jest udziałem aktywów danego emitenta/grupy finansowej z określonym ratingiem w portfelu aktywów.</p> <p>W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• dywersyfikację portfela aktywów,</li><li>• ustanowienie limitów ryzyka kredytowego i koncentracji,</li><li>• procedury monitorowania i windykacji należności,</li><li>• procedury dla doboru kontrahentów (w tym reasekuratorów)</li></ul>

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Opis	Ryzyko kredytowe to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej Spółki wynikająca z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów oraz dłużników.  Ryzyko kredytowe obejmuje następujące ryzyka: <ol style="list-style-type: none"><li><b>Ryzyko niewykonania zobowiązania</b> - ryzyko poniesienia strat wskutek nieprzewidzianego niewykonania zobowiązania przez dłużnika lub reasekuratora.</li><li><b>Ryzyko koncentracji</b> - ekspozycja na zwiększyły poziom strat związanych z nieodpowiednio zdywersyfikowanymi portfelami aktywów i/lub zobowiązań. W przypadku ryzyka koncentracji obliczenia wymogu kapitałowego przeprowadza się zgodnie z formułą standardową. Formuła standardowa uwzględnia ryzyko koncentracji jako brak dywersyfikacji portfela lub akumulację ekspozycji na straty w związku z danym emitentem lub kontrahentem.</li><li><b>Ryzyko zmiany ratingu kredytowego</b> - ryzyko zmiany ratingu kredytowego to ryzyko poniesienia strat wskutek pogorszenia wiarygodności kredytowej dłużników lub reasekuratorów.</li></ol>
------	--

W przypadku zarządzania ryzykiem inwestycyjnym oraz ryzykiem płynności Spółka realizuje zasadę ostrożnego inwestora poprzez ustalenie kluczowych wskaźników ryzyka, co zostało opisane w punkcie C.2 niniejszego raportu.

Spółka w sposób ciągły monitoruje poziom istotności ryzyka kredytowego i jego wpływ na poziom współczynnika wypłacalności. Zgodnie z zasadą istotności, ryzyko kredytowe uznaje się za nieistotne, ponieważ wymóg kapitałowy dotyczący tego ryzyka nie przekracza 5% podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności.

## C.4 Ryzyko płynności

Typ Ryzyka	Ryzyko płynności
SCR	Ryzyko nie jest uwzględnione w wyliczeniu SCR (formuła standardowa).
Inne miary	W celu ograniczania ryzyka płynności Spółka stosuje poniższy system limitów: <ul style="list-style-type: none"><li>określona struktura aktywów,</li><li>minimalny poziom środków na rachunku bankowym,</li><li>poziom niedopasowania między wpływami a wypływami środków pieniężnych</li></ul>
Opis	Ryzyko nieoczekiwanych strat finansowych poniesionych wskutek niewykonania lub wykonania w oparciu o niekorzystne, zmienione warunki, krótkoterminowych, bieżących lub przyszłych zobowiązań płatniczych, jak również ryzyko, że w przypadku kryzysu płynności Spółki refinansowanie będzie możliwe wyłącznie według wyższych stóp procentowych lub poprzez likwidację aktywów ze zniżką.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Zgodnie z art. 295 ust. 5 *Rozporządzenia Delegowanego* w odniesieniu do ryzyka płynności łączna kwota oczekiwanej zysku z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2017 wynosiła 4 736 tys. złotych. Spółka kwartalnie przeprowadza analizę przepływów pieniężnych.

Posiadanie znacznego portfela obligacji skarbowych i dostęp do rynku międzybankowego zapewnia odpowiedni poziom płynnych środków w razie zwiększych potrzeb, poprzez możliwość natychmiastowej sprzedaży obligacji. Współpraca z kilkoma partnerami bankowymi zapewnia rozproszenie ryzyka. Koncentracja ryzyka jest na niskim poziomie, zapewniającym bezpieczeństwo.

Spółka nie posiada pozycji pozabilansowych, które mogłyby wpływać na ryzyko płynności.  
Spółka nie posiada spółek celowych, które mogłyby wpływać na ryzyko płynności.

## **C.5 Rzyko operacyjne**

Typ Ryzyka	<b>Rzyko operacyjne</b>
Ekspozycja	Oszustwa, niezgodność z przepisami i regulacjami, systemy IT, pracownicy, procesy
SCR	1 259 tys. złotych
Inne miary	<p>W celu zminimalizowania ryzyka operacyjnego Spółka stosuje następujące środki:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• aktualizacja i optymalizacja procesów i procedur,</li><li>• rozdział funkcji,</li><li>• plany awaryjne,</li><li>• szkolenia dla pracowników, analiza rotacji pracowników, systemy motywacyjne, dobór pracowników,</li><li>• monitorowanie i analiza incydentów bezpieczeństwa,</li><li>• analiza przyczyn awarii systemów informatycznych.</li></ul> <p>W ramach planu ciągłości działania testowane są plany awaryjne oraz odpowiednie rekomendacje są na bieżąco wdrażane.</p> <p>Spółka stosuje następujące środki do oceny ryzyka operacyjnego:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• gromadzenie i analizę informacji o zdarzeniach z tytułu ryzyka operacyjnego,</li><li>• samoocenę.</li></ul> <p>W ramach ryzyka operacyjnego Spółka stosuje następujące limity:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• limity dotyczące kwot oraz spełnienia wymogów formalnych w zakresie zaciągania zobowiązań, akceptacji wydatków, w tym wydatków administracyjnych, odszkodowań i świadczeń oraz wynagrodzeń prowizyjnych,</li><li>• limity dotyczące autoryzacji transakcji bankowych,</li><li>• limity dotyczące zawierania transakcji inwestycyjnych,</li><li>• kluczowe wskaźniki w zakresie ryzyka związanego z pracownikami,</li><li>• kluczowe wskaźniki w zakresie ryzyka związanego z systemami informatycznymi.</li></ul> <p>Poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego zarządzają właściwi menadżerowie ryzyka.</p>

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Opis	<ol style="list-style-type: none"><li><b>Ryzyko związane z nowymi umowami ubezpieczenia</b> - ryzyko związane z nowymi umowami ubezpieczenia to ryzyko nieosiągnięcia ustalonych celów dotyczących nowych umów ubezpieczenia oraz z negatywnym wpływem tego faktu na rozwój Spółki.</li><li><b>Ryzyko oszustwa</b> - ryzyko oszustwa definiuje się jako ryzyko jakichkolwiek niezgodnych z prawem działań noszących znamiona oszustwa, zatajenia lub naruszenia zaufania. Oszustw dopuszczają się podmioty i organizacje w celu uzyskania korzyści finansowych lub majątkowych, wyłudzenia usług, uniknięcia zapłaty lub utraty obsługi bądź zapewnienia korzyści osobistych lub gospodarczych. Termin „oszustwo” w tym kontekście obejmuje również składanie nieprawdziwych oświadczeń w wyniku oszukańczej sprawozdawczości finansowej. Należy zauważać, że definicja oszustwa obejmuje również oszustwa na rzecz firmy.</li><li><b>Ryzyko związane z systemami informatycznymi</b> - ryzyko związane z systemami informatycznymi to ryzyko poniesienia strat wskutek częściowej lub całkowitej awarii systemów informatycznych oraz w rezultacie manipulacji przy bazach danych bądź ich utraty.</li><li><b>Ryzyko związane z pracownikami</b> - ryzyko związane z pracownikami definiuje się jako kontrproduktywne zachowanie wynikające z nieuwagi, zaniedbania lub złych zamiarów, mogące spowodować szkodę dla organizacji.</li><li><b>Ryzyko procesowe</b> - ryzyko procesowe oznacza ryzyko bezpośrednio lub pośrednio skutkujące stratami z tytułu niedziałających procesów, w szczególności w przypadku procesów związanych z kontaktami z klientami lub partnerami biznesowymi. Procesy obarczone są ryzykiem całkowitego lub częściowego niezadziałania ze względu na celowy lub wynikający z nieuwagi błąd w ich realizacji lub wskutek awarii systemów wspierających.</li><li><b>Ryzyko prawne</b> definiuje się jako ryzyko straty spowodowanej niezachowaniem zgodności z istniejącym lub nowym prawodawstwem bądź przepisami wydawanymi przez organ nadzoru, niekorzystnymi zmianami obowiązującego prawa lub przepisów wydanych przez organ nadzoru, jak również jako ryzyko straty wynikłe w związku ze sporem sądowym dotyczącym przedmiotu o istotnej wartości lub postępowaniem prowadzonym przez organ nadzoru, w szczególności wskutek niekorzystnej interpretacji prawa dokonanej przez sądy. Ponadto ryzyko prawne obejmuje straty wynikające z niejednoznaczności przepisów lub z niekorzystnych zapisów umownych. Ryzyko prawne nie stanowi odrębnej kategorii ryzyka, jako że podlega ono ramom zarządzania ryzykiem operacyjnym i zarządza się nim zgodnie z odpowiednimi procesami.</li></ol>
Koncentracja ryzyka	Nadmierna koncentracja ryzyka operacyjnego w momencie jego materializacji może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Zakładu, wyników operacyjnych, utraty reputacji oraz części klientów. W tym celu Spółka wprowadziła kontrolę oraz praktyki kontrolowania ryzyk operacyjnych.  Czynnikami ryzyka operacyjnego są procesy, ludzie, systemy informatyczne oraz zdarzenia zewnętrzne. Spółka na bieżąco weryfikuje adekwatność swoich procesów

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>do wymagań środowiska biznesowego oraz dąży do ulepszania istniejących systemów informatycznych w celu sprostania oczekiwanią klientów. Spółka stara się również stosować odpowiednia politykę kadrową (systemy motywacyjne, szkolenia itp.) w celu zapewnienia ciągłości i jakości procesów biznesowych.</p> <p>W oparciu o analizę ryzyka operacyjnego stwierdzono, że w 2017 roku w Spółce:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• w obszarze kadrowym nie odnotowano zdarzeń, które wpłynęły na znaczące pogorszenie się kluczowych wskaźników ryzyka,</li><li>• w obszarze technologii IT zidentyfikowane awarie również nie wpłynęły w znaczącym stopniu na działalność operacyjną, a poziom dostępności systemów informatycznych utrzymywał się na wysokim poziomie.</li></ul>
Testy wrażliwości	Kapitał na ryzyko operacyjne wyliczany jest w oparciu o formułę standardową zdefiniowaną w przepisach prawa.

W porównaniu do 2016 roku ocena ryzyka operacyjnego nie uległa znaczającej zmianie w 2017 roku.

## **C.6 Pozostałe istotne ryzyka**

Do pozostałych ryzyk, które są istotne z perspektywy profilu ryzyka SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. należą:

- ryzyko reputacji,
- ryzyko strategiczne,
- ryzyko zgodności,
- ryzyko związane z outsourcingiem.

### **Ryzyko reputacji**

Ryzyko nieoczekiwanej spadku wartości obowiązujących lub przyszłych umów ubezpieczenia spowodowanego pogorszeniem reputacji SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. z perspektywy jego interesariuszy. Ryzyko to zazwyczaj wynika z wystąpienia zdarzeń powiązanych z ryzykiem innym niż ryzyko reputacji (przede wszystkim z ryzykiem operacyjnym). Ryzyko reputacji może nieść różne konsekwencje dla Spółki: niekorzystny rozgłos, utratę klientów i partnerów, utratę przychodów, spory sądowe oraz rezygnację kluczowych pracowników.

Standardy przestrzegane w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. wymagają, by najważniejsze rodzaje ryzyka reputacyjnego dotyczące działalności operacyjnej były identyfikowane przez managerów ryzyka, w ramach zarządzanych przez nich procesów biznesowych, takich jak rozwój produktu, zawieranie umów ubezpieczenia czy dokonywanie inwestycji.

Ryzyko reputacji nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Ryzyko reputacji podlega ramom zarządzania ryzykiem, wskutek czego nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

#### Koncentracja ryzyka reputacji:

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko reputacji głównie przez ocenę jakościową ryzyka. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to ryzyko.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **Rzyko strategiczne**

Rzyko nieoczekiwanych, negatywnych zmian wartości Spółki wynikających z niekorzystnych skutków decyzji kierownictwa w zakresie strategii biznesowych i ich realizacji.

W celu identyfikacji rzyka związanego z podejmowaniem decyzji strategicznych bierze się pod uwagę implikacje działań o znaczeniu strategicznym i w tym kontekście omawiane jest powiązane rzyko strategiczne. W ramach procesu identyfikowane są wszystkie istotne rodzaje rzyka strategicznego poprzez połączenie perspektywy organu zarządzającego z perspektywą managerów rzyka.

Szerzej omawiane są wybrane najważniejsze rzyka o znaczeniu strategicznym, proces koordynowany jest przez Zarząd Spółki.

Rzyko strategiczne nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Rzyko strategiczne podlega ramom zarządzania rzykiem, wskutek czego nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

### **Koncentracja rzyiska strategicznego:**

Spółka na bieżąco monitoruje rzyko strategiczne poprzez monitoring przyjętej strategii oraz system zarządzania. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to rzyko.

## **Rzyko zgodności**

Rzyko zgodności definiuje się jako rzyko nieprzestrzegania przepisów: rzyko poniesienia sankcji sądowych lub administracyjnych, poniesienia strat lub szkód na reputacji w wyniku nieprzestrzegania prawa, regulacji lub przepisów wydanych przez organ nadzoru albo zasad samoregulacji, takich jak statut, kodeks postępowania lub kodeks dyscyplinarny; rzyko wynikające z niekorzystnych zmian w przepisach prawa lub w nastawieniu sądów.

Rzyko zgodności nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Rzyko zgodności podlega ramom zarządzania rzykiem, wskutek czego nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

### **Koncentracja rzyiska zgodności:**

Spółka na bieżąco monitoruje rzyko zgodności głównie poprzez przeglądy dokonywane przez funkcję zgodności z przepisami, analizę zgłoszeń otrzymywanych przez jednostki organizacyjne oraz przegląd wymogów regulacyjnych. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to rzyko.

## **Rzyko związane z outsourcingiem**

Rzyko związane z outsourcingiem oznacza możliwość poniesienia straty lub napotkania trudności w utrzymaniu ciągłości operacji Spółki, w związku z niewykonaniem lub niewłaściwym wykonaniem umowy przez dostawcę.

W przypadku SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. outsourcingiem objęte są następujące rodzaje działalności:

- obsługa roszczeń,
- przechowywanie dokumentacji,

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

- usługi windykacyjne,
- zapewnienie zgodności.

Ryzyko związane z outsourcingiem nie jest uwzględnione w ramach formuły standardowej. Ryzyko związane z outsourcingiem podlega ramom zarządzania ryzykiem, wskutek czego nie występują dodatkowe potrzeby kapitałowe z nim związane.

## Koncentracja ryzyka związanego z outsourcingiem:

Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko związane z outsourcingiem głównie przez analizę ryzyka dostawców usług. Spółka nie odnotowuje wzrostu ekspozycji na to ryzyko.

## **C.7 Wszelkie inne informacje**

W zakresie ryzyk aktuarialnych Spółka stosuje następujące techniki ograniczania ryzyka:

- odpowiedni underwriting (ocena, wycena oraz akceptacja ryzyka do ubezpieczenia) – szczegóły dotyczące akceptacji ryzyk zawarte są w odpowiednich procedurach,
- prewencje – polegającą na zarządzaniu ryzykiem aktuarialnym w celu:
  - ograniczenia występowania częstości szkód,
  - zmniejszenia rozmiaru szkód,
- reasekurację bierną – więcej w części C.1.

## **Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości**

Spółka w sposób ciągły monitoruje najbardziej istotne ryzyka i ich wpływ na poziom współczynnika wypłacalności. Zgodnie z zasadą istotności, ryzyko uznaje się za istotne, jeżeli wymóg kapitałowy dotyczący tego ryzyka przekracza 5% podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności. Spółka klasyfikuje ryzyka i dla najistotniejszych ryzyk przeprowadza analizę wrażliwości. Na dzień 31.12.2017 roku, zgodnie z zasadą istotności, największe ryzyka stwierdzono w podmoduле ryzyka składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oraz podmoduле ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach na życie.

Spółka wykonała analizę wrażliwości, stosując szok górny i szok dolny o wartości 25% dla parametrów zastosowanych zgodnie z założeniami formuły standardowej. Wyniki przedstawiono w poniższej tabeli:

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Scenariusz	Współczynnik wypłacalności*	Różnica
<b>Formuła standardowa</b>		155,11%	
<b>Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - szok górny</b>	+25%	154,78%	-0,33%
<b>Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - szok dolny</b>	-25%	155,39%	0,27%
<b>Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach na życie - szok górny</b>	+25%	154,87%	-0,24%
<b>Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach na życie - szok dolny</b>	-25%	155,29%	0,18%

\*z uwagi na fakt, że Spółka posiada wyższy minimalny wymóg kapitałowy od kapitałowego wymogu wypłacalności, przedstawione w powyższej tabeli współczynniki wypłacalności bazują na minimalnym wymogu kapitałowym

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Spółka na koniec 2017 roku nie przeprowadziła testów warunków skrajnych. Towarzystwo przeprowadza testy warunków skrajnych w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

## **D. Wycena do celów wypłacalności**

### **D.1 Aktywa**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych przez Spółkę zasadach ujmowania, wyceny oraz szacunków aktywów.

#### **D.1.1 Wartości niematerialne i prawne (S.02.01.02, C0010/R0030)**

***Wartość pozycji wartości niematerialnych i prawnych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość pozycji wartości niematerialnych i prawnych na dzień bilansowy wynosi 0 złotych.

Wartości niematerialne i prawne Spółka wycenia w wartości zero, chyba że dany składnik wartości niematerialnych i prawnych mógłby zostać wydzielony w celu jego zbycia, a Spółka mogłaby wykazać, że istnieje wartość dla tego samego lub podobnego składnika aktywów.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Wartości niematerialne i prawne	0	709	-709

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na potrzeby sprawozdań finansowych według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych ustala się z uwzględnieniem okresu ich ekonomicznej użyteczności.

#### **D.1.2 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0040)**

***Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

W związku z przejściowymi różnicami między wartością wycenioną zgodnie z zasadami *Wypłacalność II*, a wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, ustalone są aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie dla celów wypłacalności w tzw. szyku rozwartym tj. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie aktywów w odrębnej pozycji, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego - po stronie pasywów, też w odrębnej pozycji.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość aktywów wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Aktywa z tytułu podatku odroczonego (S.02.01.02, C0010/R0040)* wynosi 801 tys. złotych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

*Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.*

Spółka przypisuje dodatnią wartość aktywom z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyłącznie wówczas, gdy jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, biorąc pod uwagę wymogi przepisów ustawowych i wykonawczych w zakresie ograniczeń czasowych dotyczących przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych lub gdy istnieją wystarczające dodatnie różnice przejściowe, które mają się odwrócić w tym samym okresie co oczekiwane ujemne różnice przejściowe.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

<b>Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)</b>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	801	0	801

Przy kalkulacji podatku odroczonego na potrzeby sprawozdań finansowych różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywane są w bilansie w wysokości skompensowanej. Wartość wykazana na dzień bilansowy na potrzeby sprawozdań finansowych w pozycji *Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* wynosi 0 złotych.

## **D.1.3 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny (S.02.01.02, C0010/R0060)**

***Wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosi 327 tys. złotych.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, której wartość godziwą można wiarygodnie ustalić, pozycję taką wykazuje się w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszego umorzenia i późniejszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości narastająco. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość wykazywana w bilansie sporządzonym do celów wypłacalności nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostały ustalone przy zastosowaniu wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego.

Spółka wycenia aktywa trwałe w następujący sposób:

- pojazdy mechaniczne – przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny z zastosowaniem podejścia rynkowego z wykorzystaniem cen identycznych środków trwałych,
- pozostałe grupy rzeczowych aktywów trwałych – przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny z zastosowaniem podejścia rynkowego poprzez określenie wartości przeszacowanej składnika majątku.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	327	353	-26

Środki trwałe wycenia się na potrzeby sprawozdań finansowych według cen nabycia lub kosztówtworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego.

## **D.1.4 Obligacje państowe (S.02.01.02, C0010/R0140)**

**Wartość obligacji państwowych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności**

Wartość obligacji państwowych na dzień bilansowy wynosi 34 664 tys. złotych.

Spółka wycenia obligacje państowe według wartości godziwej. Za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Przez aktywny rynek rozumie się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

- instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- ceny są podawane do publicznej wiadomości.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Badania aktywnych rynków i wyboru rynku głównego dokonuje się w oparciu o ww. kryteria na koniec każdego kwartału na podstawie najświeższych dostępnych danych sumując obroty w danym kwartale. Wybrany rynek główny stanowi źródło kursów do wyceny składników w kolejnym kwartale.

Do wyceny notowanych obligacji państewowych w wartości godziwej Spółka wykorzystuje ceny bid pobrane z serwisu Reuters z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli w momencie dokonywania wyceny na aktywnym rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.

W przypadku składników aktywów notowanych na więcej niż jednym aktywnym rynku, do ustalenia wartości godziwej uwzględniane są dane wejściowe pochodzące z rynku głównego, tzn. rynku o największym wolumenie obrotu w poprzednim kwartale.

W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Spółka stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Spółkę transakcji na danym rynku.

Ze względu na zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność dokonanych szacunków dotyczących wyceny obligacji państewowych w zakresie zmienności stóp procentowych oraz ratingów.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Obligacje państewowe	34 664	34 347	317

Spółka na potrzeby sprawozdań finansowych wykazuje i wycenia aktywa finansowe zaklasyfikowane do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

## **D.1.5 Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (S.02.01.02, C0010/R0180)**

***Wartość jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość funduszy inwestycyjnych na dzień bilansowy wynosi 2 842 tys. złotych.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała certyfikatów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania.

Possiadane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Wartość godziwa jest ustalana w oparciu o ostatnio

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

ogłoszoną przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Na dzień 31 grudnia 2017 Spółka nie identyfikuje niepewności w zakresie wyceny jednostek uczestnictwa.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	2 842	2 842	0

Wycena do celów wypłacalności ustalana jest analogicznie, jak w przypadku wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych.

## **D.1.6 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0200)**

***Wartość depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość depozytów bankowych innych niż środki pieniężne na dzień bilansowy wynosiła 1 052 tys. złotych.

Do depozytów bankowych innych niż środki pieniężne Spółka zalicza depozyty i ekwiwalenty środków pieniężnych, które nie mogą być wykorzystywane do dokonywania płatności w dowolnym momencie i nie podlegają wymianie na walutę lub depozyty zbywalne (na żądanie) bez znacznych ograniczeń lub kar.

Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne Spółka wycenia poprzez dyskontowanie przepływów pieniężnych przy wykorzystaniu bieżącej, na dzień wyceny, stopy oprocentowania depozytów możliwej do uzyskania na rynku.

Na dzień 31 grudnia 2017 Spółka nie identyfikuje niepewności w zakresie wyceny depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	1 052	1 081	-29

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych na potrzeby sprawozdań finansowych są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Dla celów wypłacalności do depozytów bankowych innych niż środki pieniężne Spółka nie zalicza lokat terminowych związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, którego obowiązek tworzenia wynika z przepisów prawa.

## D.1.7 Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.02.01.02, C0010/R0300)

*Wartość kwot należnych z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności*

Kwota należna z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie wynosi 0 tys. złotych.

Kwota należna z umów reasekuracji została wyznaczona w oparciu o dotychczasowe proporcje udziału reasekuratora w składce do składek przypisanej brutto oraz proporcje udziału reasekuratora w szkodach do szkód wypłaconych brutto.

*Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych*

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
<b>Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie</b>	0	1	0

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się nieistotnie od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych.

## D.1.8 Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (S.02.01.02, C0010/R0330)

*Wartość kwot należnych z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności*

Kwota należna z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym wynosi -77 tys. złotych.

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Kwota należna z umów reasekuracji została wyznaczona w oparciu o dotychczasowe proporcje udziału reasekuratora w składce do składek przypisanej brutto oraz proporcje udziału reasekuratora w szkodach do szkód wypłaconych brutto.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
<b>Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym</b>	-77	89	-166

W wyliczeniu ww. kwoty dla celów wypłacalności Spółka bazuje na odpowiednich wartościach ustalonych dla celów sprawozdań finansowych z uwzględnieniem dyskonta, do którego wyliczenia zostały wykorzystane stopy procentowe publikowane przez EIOPA dla celów kalkulacji wypłacalności.

## D.1.9 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0360)

**Wartość należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności**

Wartość należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych na dzień bilansowy wynosi 324 tys. złotych.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych Spółka wykazuje w kwocie tylko tych należności, których termin płatności już minął. Natomiast przyszłe raty składek są uwzględniane przy wyznaczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jako przepływy pieniężne - wpływy. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Stosowanie wartości nominalnej przy wycenie należności wg zasad *Wypłacalność II*, nie ma istotnego wpływu na wyniki ze względu na krótkookresowy charakter tych należności.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
<b>Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych</b>	324	324	0

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Należności na potrzeby sprawozdania finansowego wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty (z uwzględnieniem odroczych płatności), z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

## **D.1.10 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0380)**

***Wartość pozostałych należności (handlowych, innych niż z działalności ubezpieczeniowej) oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość pozostałych należności (handlowych, innych niż z działalności ubezpieczeniowej) na dzień bilansowy wynosi 114 tys. złotych.

Pozostałe należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Stosowanie wartości nominalnej przy wycenie należności wg zasad *Wypłacalność II*, nie ma istotnego wpływu na wyniki ze względu na krótkookresowy charakter tych należności.

W należnościach nie ujmuje się kwot dotyczących Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, które łącznie z innymi pozycjami aktywów są kompensowane z pozycją zobowiązań.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie była stroną umów leasingowych.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	114	121	-7

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o należności dotyczące Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

## **D.1.11 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0410)**

***Wartość środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień bilansowy wynosi 125 tys. złotych.

Do środków pieniężnych Spółka w szczególności zalicza środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inne inwestycje krótkoterminowe będące ekwiwalentami środków pieniężnych. Do

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

środków pieniężnych Spółka nie zalicza środków pieniężnych związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, którego obowiązek tworzenia wynika z przepisów prawa.

Spółka wycenia środki pieniężne w wartości godziwej z zastosowaniem alternatywnych metod wyceny, w związku z brakiem aktywnego rynku dla tego typu instrumentów. Wartość godziwa środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych wyznaczana jest w wartości nominalnej.

Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego, Spółka identyfikuje niepewność dokonanych szacunków wyceny środków pieniężnych w zakresie zmienności kursów walut.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	125	125	0

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności nie różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych.

## **D.1.12 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0420)**

**Wartość pozostałych aktywów (niewykazanych w innych pozycjach) oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności**

Wartość pozostałych aktywów (niewykazanych w innych pozycjach) na dzień bilansowy wynosi 0 złotych.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	73	-73

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, które zgodnie z zasadami wyceny *Wypłacalność II* wyceniane są w wartości zero.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe**

### **D.2.1 Rezerwy do celów wypłacalności**

Poniższe zestawienie przedstawia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wyznaczanych do celów wypłacalności w podziale na istotne linie biznesowe.

<i>Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)</i>	<b>LoB 2</b>	<b>LoB 30</b>	<b>LoB 32</b>
<b>Najlepsze oszacowanie rezerw brutto</b>	2 605	6 463	-2 376
<b>Margines ryzyka</b>	307	390	901
<b>Razem</b>	2 912	6 853	-1 475

Dla ubezpieczeń na wypadek utraty dochodów (LoB 2) oraz pozostałych ubezpieczeń na życie (LoB 32) w zakresie ubezpieczeń krótkoterminowych, wartość najlepszego oszacowania rezerwy składek została obliczona zgodnie z następującą formułą:

$$BEL_t = PVFP_t * (CLAIMS RATIO + COSTS RATIO + PROVISION RATIO - 1)$$

gdzie,

*BEL<sub>t</sub>* - wartość najlepszego oszacowania na moment *t*

*PVFP<sub>t</sub>* - obecna wartość przyszłych składek w danej linii biznesowej (na moment *t*)

*CLAIMS RATIO* - zakładany współczynnik szkodowości

*COSTS RATIO* - zakładany współczynnik kosztów likwidacji szkód

*PROVISION RATIO* - zakładany współczynnik kosztów akwizycji

Dla ubezpieczeń z udziałem w zyskach (LoB 30) oraz pozostałych ubezpieczeń na życie (LoB 32) w zakresie ubezpieczeń długoterminowych, wartość najlepszego oszacowania rezerwy składek została obliczona zgodnie z następującą formułą:

$$CF_i = -PREMIUMS_i + COSTS_i + CLAIMS_i + COMMISION_i - CLAWBACK_i$$

gdzie,

*CF<sub>i</sub>* - wartość prognozowanego przepływu pieniężnego w chwili *i*

*PREMIUMS<sub>i</sub>* – prognozowana wartość składek w chwili *i*

*COSTS<sub>i</sub>* - prognozowana wartość kosztów w chwili *i*

*COMMISION<sub>i</sub>* - prognozowana wartość prowizji wypłaconych w chwili *i*

*CLAWBACK<sub>i</sub>* - prognozowana wartość prowizji odzyskanej w chwili *i*

Ostatecznie najlepsze oszacowanie jest sumą rezerw obliczonych w powyższy sposób oraz rezerw szkodowych wycenianych jako zdyskontowana wartość rezerw szkodowych wykazywanych na potrzeby sprawozdań finansowych.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Wartość marginesu ryzyka została wyznaczona zgodnie z art. 37 oraz 39 *Rozporządzenia delegowanego*. Margines ryzyka jest obliczany zgodnie z metodologią kosztu kapitału, zaczynając od obliczenia przebiegu czasowego ryzyk należących do poszczególnych modułów wykorzystywanych do obliczeń przyszłych wymogów kapitałowych.

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego w Spółce nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

## **D.2.2 Poziom niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

Każdorazowo przy obliczeniach dokonuje się oceny jakości danych wykorzystywanych do wyznaczenia najlepszego oszacowania oraz badań spójności danych wykorzystywanych do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych i tych wykorzystywanych do wyceny dla celów wypłacalności.

W zakresie ubezpieczeń krótkoterminowych głównym źródłem niepewności związanej z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są założenia dotyczące współczynnika szkodowości oraz poziomu kosztów. W zakresie ubezpieczeń długoterminowych istotnym źródłem niepewności jest zakładany współczynnik rezygnacji z umów, oraz zakładane prawdopodobieństwa zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego wykorzystywane przy wyliczaniu najlepszego oszacowania rezerw.

Wszystkie założenia przyjmowane do wyliczeń poddawane są regularnej weryfikacji.

Spółka nie stosuje korekty z tytułu zmienności (o której mowa w art. 229 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*), przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka (o której mowa w art. 496 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*) oraz przejściowego odliczenia (o którym mowa w art. 497 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*).

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **D.2.3 Porównanie rezerw obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz rezerw obliczanych na potrzeby wypłacalności**

Poniższe zestawienie przedstawia podsumowanie różnic pomiędzy wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych a wyceną do celów wypłacalności.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>
<b>Rezerwa składek/składki</b>	<p>Rezerwa wynikająca z zawartych umów ubezpieczenia obliczana jest w oparciu o prognozowane przepływy finansowe. Dokonuje się prognozy przyszłych składek, kosztów, przy uwzględnieniu zakładanego współczynnika rezygnacji oraz prawdopodobieństwa zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego. Przy wycenie rezerw założenia przyjmowane są zgodnie z zasadą w wartości odzwierciedlającej wartość oczekiwana – najlepsze oszacowanie. Przy wycenie rezerw, w przypadku ubezpieczeń długoterminowych, uwzględniana jest wartość pieniądza w czasie, zgodnie z krzywą dochodowości publikowaną przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych. Jeśli rezerwa składek daje wartość ujemną, wartość ta jest raportowana jako ujemna. Do wyliczanych rezerw dodaje się także margines ryzyka.</p>	<p>Rezerwa składek jest ustalana metodą <i>pro rata temporis</i>, natomiast do wyceny rezerwy matematycznej oraz innych rezerw wykorzystywana jest metoda aktuarialna. Rezerwy tworzone metodami aktuarialnymi obliczane są jako różnica pomiędzy prognozowanymi przyszłymi szkodami i kosztami a przyszłymi składkami przy uwzględnieniu prawdopodobieństwa zajścia szkody. Przy wycenie rezerw założenia przyjmowane są zgodnie z zasadą ostrożności. Współczynnik rezygnacji nie jest uwzględniany. Do modelowania wartości pieniądza w czasie wykorzystywana jest stała stopa procentowa. Na poziomie pojedynczych polis, ujemne rezerwy na potrzeby sprawozdań finansowych (rezerwy matematyczne) są z definicji określone jako zerowe.</p>
<b>Rezerwa szkodowa</b>	<p>W celu oszacowania rezerwy IBNR oraz RBNP wykorzystuje się dwa odrębne algorytmy. W przypadku rezerwy RBNP wykorzystywana jest metoda indywidualna, która zapewnia dokładne, zgodne z najlepszą wiedzą i doświadczeniem, oszacowanie rezerwy na szkody zgłoszone, ale niewypłacone. Dla rezerwy IBNR wykorzystywana jest metoda aktuarialna, tak aby właściwie odzwierciedlić w wysokości tej rezerwy wartość szkód zaszłych, ale nie zgłoszonych. Ustalając wartość rezerw uwzględnia się także koszty likwidacji szkód. Ponadto przy wycenie rezerw uwzględniana jest wartość pieniądza w czasie, zgodnie z krzywą dochodowości publikowaną przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych.</p>	<p>W celu oszacowania rezerwy IBNR oraz RBNP wykorzystuje się dwa odrębne algorytmy. W przypadku rezerwy RBNP wykorzystywana jest metoda indywidualna, która zapewnia dokładne, zgodne z najlepszą wiedzą i doświadczeniem, oszacowanie rezerwy na szkody zgłoszone, ale niewypłacone. Dla rezerwy IBNR wykorzystywana jest metoda aktuarialna, tak aby właściwie odzwierciedlić w wysokości tej rezerwy wartość szkód zaszłych, ale nie zgłoszonych. Ustalając wartość rezerw uwzględnia się także koszty likwidacji szkód. W wycenie rezerw szkodowych nie uwzględnia się wartości dyskonta.</p>

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Poniższe zestawienie przedstawia porównanie rezerw obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz rezerw obliczanych na potrzeby wypłacalności.

<b>Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)</b>	<b>Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</b>	<b>Różnica</b>
<b>Najlepsze oszacowanie rezerw szkodowych</b>	6 108	6 136	
<b>Najlepsze oszacowanie pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	830	11 895*	
<b>Margines ryzyka</b>	1 653		
<b>Ogółem</b>	<b>8 591</b>	<b>18 031</b>	<b>-9 440</b>

\*kwota 11 895 tys. złotych zgodnie z wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych zawiera: rezerwę składek, rezerwę matematyczną oraz rezerwę na premię i rabaty

Różnica pomiędzy wyceną do celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych spowodowana jest:

- przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla potrzeb sprawozdań finansowych, zgodnie z § 50 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2016 roku poz. 562 z późniejszymi zmianami), otrzymane w trakcie obliczeń wartości ujemne Spółka przyjmuje w wartości równej zero. W przypadku wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności rezerwy ujemne nie podlegają dalszym korektom. Rozbieżność wynikająca z powyższych zasad jest odpowiedzialna za około 60% obserwowanej różnicy pomiędzy wyceną do celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych i dotyczy głównie LoB 32 - pozostałe ubezpieczenia na życie,
- wykorzystaniem krzywej dochodowości publikowanej przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych do wyceny rezerw obliczanych do celów wypłacalności, podczas gdy do wyceny rezerw wykazywanych na potrzeby sprawozdań finansowych wykorzystywana jest stała stopa procentowa (różnica stóp w zakresie istotnych linii produktowych nie przekracza 2,16 pp.).
- wykorzystaniem ostrożnościowego podejścia przy wycenie rezerw wykazywanych na potrzeby sprawozdań finansowych, podczas gdy przy wycenie rezerw do celów wypłacalności wykorzystywane są założenia odzwierciedlające wartość ryzyka na jakie narażana jest Spółka (najlepsze oszacowanie).

## **D.2.4 Kwoty należne z umów reasekuracji**

Kwoty należne z umów reasekuracji oraz metodologia ich wyznaczania została przedstawiona w punktach D.1.6 oraz D.1.7.

## **D.3 Inne zobowiązania**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych przez Spółkę zasadach ujmowania, wyceny oraz szacunków.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **D.3.1 Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) (S.02.01.02, C0010/R0750)**

***Wartość pozostałych rezerw oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość pozostałych rezerw (innych niż rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe) na dzień bilansowy wynosi 219 tys. złotych.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) – są to zobowiązania, których termin lub kwota są niepewne.

Pozostałe rezerwy wycenia się w oczekiwanej i uzasadnionej oraz wiarygodnie oszacowanej wartości.

Pozostałe rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji pozaubezpieczeniowych, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego,
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno- ubezpieczeniowe)	219	219	0

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności nie różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych.

## **D.3.2 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0780)**

***Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

W związku z przejściowymi różnicami między wartością wycenioną zgodnie z zasadami *Wypłacalność II*, a wartością podatkową, tworzona jest rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie dla celów wypłacalności w tzw. szynku rozwartym tj. aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po stronie aktywów w odrębnej pozycji, natomiast rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego - po stronie pasywów, też w odrębnej pozycji.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość rezerw wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (S.02.01.02, C0010/R0780)* wynosi 2 226 tys. złotych.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

<i>Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)</i>	<i>Wycena do celów wypłacalności</i>	<i>Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych</i>	<i>Różnica</i>
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	2 226	294	1 933

Przy kalkulacji podatku odroczonego na potrzeby sprawozdań finansowych różnica pomiędzy stanem rezerw z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywane są w bilansie w wysokości skompensowanej. Wartość wykazana na dzień bilansowy na potrzeby sprawozdań finansowych w pozycji *Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* wynosi 294 tys. złotych.

## **D.3.3 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0820)**

***Wartość zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych na dzień bilansowy wynosi 3 072 tys. złotych.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Ujmowanie zobowiązań w kwocie zapłaty wymaganej w dniu sprawozdawczym, bez jej dyskontowania nie ma istotnego wpływu na wartość wyceny ze względu na krótkookresowy charakter tych zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych Spółka wykazuje w kwocie tylko tych zobowiązań, które nie zostały uwzględnione w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	3 072	3 315	-243

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość prowizji związkanych z przyszłymi ratami składek, które w przypadku wyceny dla celów wypłacalności są uwzględniane przy wyznaczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jako przepływy pieniężne - wypływy.

## **D.3.4 Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej (S.02.01.02, C0010/R0830)**

**Wartość zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności**

Wartość zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej na dzień bilansowy wynosi 337 tys. złotych.

Zobowiązania są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej Spółka wykazuje w kwocie zobowiązań związanych z działalnością reasekuracyjną (z wyjątkiem depozytów reasekuracyjnych) i niestanowiących kwot należnych z umów reasekuracji (udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych).

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	337	337	0

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności nie różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych.

## **D.3.5 Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0840)**

**Wartość pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności**

Wartość pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy wynosi 1 339 tys. złotych.

Wartość pozostałych zobowiązań stanowią zobowiązania pozaubezpieczeniowe wynikające z prowadzonej działalności oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

# SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Pozostałe zobowiązania są wykazywane w kwocie zapłaty wymaganej w dniu sprawozdawczym, bez jej dyskontowania. Zastosowanie takiego uproszczenia nie ma istotnego wpływu na wartość wyceny ze względu na krótkookresowy charakter tych zobowiązań.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie była stroną żadnych umów leasingowych.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	1 339	1 374	-36

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, którego obowiązek tworzenia wynika z przepisów prawa.

## D.3.6 Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych (S.02.01.02, C0010/R0870)

**Wartość zobowiązań podporządkowanych uwzględnionych w podstawowych środkach własnych oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności**

Wartość zobowiązań podporządkowanych uwzględnianych w podstawowych środkach własnych wynosi 2 032 tys. złotych.

Pożyczka podporządkowana jest wykazana w bilansie w wartości godziwej skalkulowanej na podstawie bieżącej wartości wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu udzielonej pożyczki, zdyskontowanej stopą procentową, która jest określana w oparciu o krzywą rentowności papierów rządowych przesuniętą o spread kredytowy. W wycenie nie dokonuje się dostosowania w celu uwzględnienia zdolności kredytowej Spółki.

**Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych**

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania podporządkowane	2 032	2 000	32

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Wartość bilansowa pożyczki podporządkowanej na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywana jest w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

## **D.3.7 Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0880)**

***Wartość pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności***

Wartość pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) na dzień bilansowy wynosi 0 złotych.

Wartość pozostałych zobowiązań stanowią rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową ani reasekuracyjną zgodnie z zasadami wyceny *Wypłacalność II* wyceniane są w wartości zero.

***Różnice pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi przez Zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych***

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0	151	-151

Wartość bilansowa wykazywana dla celów wypłacalności różni się od wartości bilansowej wykazywanej na potrzeby sprawozdań finansowych o wartość przyszłych prowizji reasekuracyjnych, które w przypadku wyceny dla celów wypłacalności są uwzględniane przy wyznaczaniu kwot należnych z umów reasekuracji, oraz o wartość rozliczeń międzyokresowych przychodów niezwiązanych z działalnością ubezpieczeniową ani reasekuracyjną, które zgodnie z zasadami wyceny *Wypłacalność II* wyceniane są w wartości zero.

## **D.4 Alternatywne metody wyceny**

Spółka stosuje alternatywne metody wyceny zgodnie z informacjami wskazanymi powyżej w punktach D.1 i D.3.

## **D.5 Wszelkie inne informacje**

Obszary wyceny aktywów oraz innych zobowiązań dla celów wypłacalności, jak i na potrzeby sprawozdań finansowych, omawiane w punktach D.1 i D.3, objęte są procesami i procedurami zarządzania ryzykiem opisanymi w art. 260 *Rozporządzenia delegowanego*.

Szczegółowe omówienie sposobów zarządzania poszczególnymi obszarami ryzyka, a także informacji o profilu ryzyka przedstawia punkt B oraz C niniejszego sprawozdania.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **E. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem w SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. jest posiadanie takiej wysokości środków własnych, która zapewnia realizację zobowiązań Spółki, w tym przede wszystkim zobowiązań w stosunku do ubezpieczonych z uwagi na udzielaną ochronę ubezpieczeniową.

Wiodącym celem zarządzania kapitałem jest posiadanie przez Spółkę dopuszczonych środków własnych na pokrycie wymogów kapitałowych zgodnie z *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* tzn. środków na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalność (SCR).

Głównym dokumentem dotyczącym zarządzania kapitałem w Spółce jest *Polityka zarządzania kapitałem*. Polityka zawiera opis zadań i obowiązków podejmowanych w ramach procesu zarządzania kapitałem oraz zasady zarządzania kapitałem.

Spółka posiada średnioterminowy *plan zarządzania kapitałem*, obejmujący 3-letnią perspektywę. Plan opracowywany jest do wyliczenia wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

W 2017 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zarządzaniu kapitałem własnym Spółki.

### **E.1 Środki własne**

Spółka regularnie monitoruje wielkość środków własnych oraz kontroluje, czy posiada dopuszczone środki własne na pokrycie wymogów kapitałowych zgodnie z *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* tzn. środki na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

Proces ustalania dopuszczonych środków własnych obejmuje określenie (ustalenie) środków własnych, klasyfikację środków własnych oraz ich dopuszczalność (kwalifikowalność).

Spółka ustaliła kryteria jakości i struktury środków własnych w oparciu o obowiązujące regulacje prawne oraz wewnętrzne wymogi systemu zarządzania kapitałem.

#### **E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi**

Główne zasady zarządzania kapitałem w Spółce:

- zarządzanie kapitałem bazuje na strategii biznesowej oraz strategii ryzyka Spółki,
- do ustalenia wewnętrznych limitów wypłacalności wykorzystywana jest tzw. *koncepcja zdolności do ponoszenia ryzyka* przez Spółkę; koncepcja wykorzystywana jest do ustalenia apetytu na ryzyko,
- bieżący monitoring wysokości środków własnych,
- monitoring jakości i struktury środków własnych,
- opracowywanie planów kapitałowych,
- przeprowadzanie projekcji dopuszczonych środków własnych.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **E.1.2 Informacja dotycząca struktury, wysokości i jakości środków własnych**

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę, wysokość i jakość środków własnych na dzień 31.12.2017 roku.

<i>Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)</i>	<b>Ogółem</b>	<b>Kategoria 1</b>	<b>Kategoria 2</b>	<b>Kategoria 3</b>
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie SCR</b>	<b>24 390</b>	<b>22 358</b>	<b>2 032</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)</b>	28 240	28 240	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym</b>	29 060	29 060	0	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	-34 942	-34 942	0	0
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	2 032	0	2 032	0
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie MCR</b>	<b>24 390</b>	<b>22 358</b>	<b>2 032</b>	<b>0</b>

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę, wysokość i jakość środków własnych na dzień 31.12.2016 roku.

<i>Wartość na dzień 31.12.2016 (w tys. złotych)</i>	<b>Ogółem</b>	<b>Kategoria 1</b>	<b>Kategoria 2</b>	<b>Kategoria 3</b>
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie SCR</b>	<b>23 916</b>	<b>21 818</b>	<b>2 098</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)</b>	28 240	28 240	0	0
<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym</b>	29 060	29 060	0	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	-35 482	-35 482	0	0
<b>Zobowiązania podporządkowane</b>	2 098	0	2 098	0
<b>Środki własne dopuszczone na pokrycie MCR</b>	<b>23 916</b>	<b>21 818</b>	<b>2 098</b>	<b>0</b>

Zgodnie z zasadami *Wypłacalność II*, aby zapewnić wypłacalność Spółki posiadane środki własne powinny być dostosowane do rzeczywistego profilu ryzyka, który odzwierciedlony jest poprzez wielkość kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego.

Na mocy przepisów przejściowych dotyczących środków własnych, zgodnie z art. 490 ust. 1 oraz ust. 2 *Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej* pożyczka podporządkowana wykazana jest w kategorii drugiej.

Spółka w 2017 roku nie wyemitowała ani nie umorzyła środków własnych.

Spółka nie posiada środków własnych podlegających przepisom przejściowym.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie nastąpiły istotne zmiany w zakresie środków własnych, jak i w poszczególnych pozycjach środków własnych.

## **E.1.3 Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności**

Poniżej zostały przedstawione główne różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności:

- w przypadku wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności rezerwy ujemne nie podlegają dalszym korektom, podczas gdy dla potrzeb sprawozdań finansowych przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych otrzymane w trakcie obliczeń wartości ujemne Spółka przyjmuje w wartości równej zero, zgodnie z § 50 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. z 2016 roku poz. 562 z późniejszymi zmianami),
- dla celów wypłacalności Spółka wycenia rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe przy użyciu krzywej dochodowości publikowanej przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych, natomiast wycena zobowiązań na potrzeby sprawozdań finansowych odbywa się przy zastosowaniu stopy technicznej ustalonej przez Głównego Aktuarusza,
- wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności uwzględnia wskaźnik rezygnacji, podczas gdy przy wycenie rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych rezygnacje nie są uwzględnione,
- na potrzeby sprawozdań finansowych koszty akwizycji dotyczące przyszłych okresów powiększają kapitały własne i są prezentowane w aktywach bilansu, natomiast dla celów wypłacalności:
  - poniesione koszty akwizycji, dotyczące okresów przyszłych, pomniejszają nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami,
  - nieponiesione koszty akwizycji, dotyczące okresów przyszłych, uwzględnione są w najlepszym oszacowaniu rezerw,
- aktywa dla celów wypłacalności wyceniane są według wartości godziwej, podczas gdy metoda wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych zależy od klasyfikacji aktywów,
- różnice w wycenie pozostałych aktywów oraz zobowiązań dla celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych zostały zaprezentowane w punkcie D.1 oraz D.3 niniejszego raportu.

Poniższe zestawienie przedstawia porównanie pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona dla celów wypłacalności</b>	22 358
<b>Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym</b>	18 682
<b>Różnica</b>	-3 676

## **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

### **E.1.4 Podsumowanie uzupełniających środków własnych**

Spółka nie wykazuje uzupełniających środków własnych.

### **E.1.5 Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych**

Spółka nie posiada pozycji odliczonych od środków własnych.

### **E.1.6 Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej**

Wartość rezerwy uzgodnieniowej wynosi -34 942 tys. złotych. Rezerwa uzgodnieniowa jest równa nadwyżce aktywów nad pasywami w bilansie sporządzanym dla celów wypłacalności pomniejszonej o następujące elementy:

- kwotę wartości własnych akcji posiadanych przez zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji,
- przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia,
- pozycje podstawowych środków własnych wymienione w art. 69,72 oraz art. 76 *Rozporządzenia delegowanego*,
- pozycje podstawowych środków własnych niewymienione w art. 69,72 oraz art. 76 zatwierdzone przez organ nadzoru zgodnie z art. 79 *Rozporządzenia delegowanego*,
- wydzielone pozycje środków własnych, które spełniają jeden z następujących wymogów:
  - wykraczają poza hipotetyczny kapitałowy wymóg wypłacalności w przypadku portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych wyznaczonych zgodnie z art. 81 ust. 176 *Rozporządzenia delegowanego*,
  - zostały wyłączone na podstawie art. 81 ust. 2 *Rozporządzenia delegowanego*,
  - kwoty udziałów kapitałowych w posiadaniu instytucji kredytowych i finansowych pomniejszone zgodnie z art. 68 *Rozporządzenia delegowanego* w zakresie, w jakim nie zostały objęte w powyższych podpunktach.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy**

### **E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności**

Kapitałowy wymóg wypłacalności, wyliczony zgodnie z Formułą Standardową, wynosi 11 412 tys. złotych. Poniższe zestawienie przedstawia kapitałowy wymóg wypłacalności w rozbiocie na moduły ryzyka.

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto
Ryzyko rynkowe	2 043
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	80
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	6 780
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	6 806
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0
Dywerysifikacja	-4 131
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	11 578
Ryzyko operacyjne	1 259
Zdolność rezerw techniczno- ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczych podatków dochodowych do pokrywania strat	-1 425
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	11 412
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>11 412</b>

Spółka nie stosuje uproszczeń wymienionych w *Rozporządzeniu delegowanym* w rozdziale V, podsekcji 6 „Proporcjonalność i uproszczenia”.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

---

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

## **E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy**

Minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31.12.2017 roku wynosi 15 724 tys. złotych.

## **E.2.3 Informacja na temat uproszczeń i aproksymacji stosowanych w wyliczeniach**

Spółka przeprowadza wycenę do celów wypłacalności zgodnie z *Rozporządzeniem delegowanym*. Przy wyliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 roku SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. nie stosowała uproszczeń wymienionych w rozdziale V w podsekcji 6 *Rozporządzenia delegowanego*.

Ogólna zasadą jest, że w odosobnionych przypadkach, gdy dokładna wycena dla celów wypłacalności jest niemożliwa lub znacznie utrudniona oraz oszacowanie wskazuje na niski poziom istotności aproksymowanych wielkości, dopuszcza się stosowanie aproksymacji polegających na:

- nieuwzględnieniu wszystkich składowych wyliczeń wskazanych w *Rozporządzeniu delegowanym*,
- zastąpieniu niektórych zmiennych wskazanych w *Rozporządzeniu delegowanym* innymi wielkościami, które oddają charakter mierzonego ryzyka,
- drobnej modyfikacji formuły wskazanej w *Rozporządzeniu delegowanym*,
- przyjmowaniu dodatkowych założeń dotyczących rozwoju modelowanego zjawiska.

Dodatkowo, w przypadku gdy stosowane są aproksymacje, każdorazowo zostaje przeprowadzona analiza, czy zastosowana metoda prowadzi do zawyżenia czy zniżenia wyniku. Dopuszcza się jedynie stosowanie aproksymacji zwiększających wymogi wypłacalności Spółki.

## **E.2.4 Oświadczenie o parametrach specyficznych dla Zakładu i narzutach kapitałowych**

Spółka nie stosuje parametrów specyficznych dla Zakładu oraz nie składała wniosku do organu nadzoru o wydania pozwolenia na stosowanie parametrów specyficznych.

Na Spółkę nie został nałożony narzut kapitałowy.

## **E.2.5 Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Zakład do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego**

Minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie art. 247-253 *Rozporządzenia delegowanego* i wynosi 15 724 tys. złotych.

Minimalny wymóg kapitałowy został obliczony jako większa z poniższych wartości:

- łączny minimalny wymóg kapitałowy,
- nieprzekraczalny dolny próg.

W SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wyższą z wyżej wymienionych wartości jest nieprzekraczalny dolny próg, który wynosi 15 724 tys. złotych.

## **E.2.6 Istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności.

# **SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku  
(kwoty w tysiącach złotych)

Minimalny wymóg kapitałowy, w przypadku gdy Spółka nie obserwuje istotnych odchyleń kursowych euro do złotego, wyznaczany jest w oparciu o stały kurs walutowy w celu zachowania porównywalności.

## **E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności**

SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A. nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

## **E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym**

Nie dotyczy ze względu na brak stosowania modelu wewnętrznego.

## **E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności**

Nie dotyczy ze względu na fakt, iż Spółka posiada dopuszczone środki własne w wysokości wyższej niż minimalny wymóg kapitałowy oraz wyższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności.

## **E.6 Wszelkie inne informacje**

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.



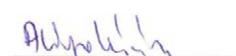
Prezes Zarządu – Jürgen Reimann



Wiceprezes Zarządu – Agnieszka Kiełbasińska



Aktuariusz – Sławomir Sadowski  
nr licencji 51



Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych – Agnieszka Wysokińska

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**S.02.01.02**

**Pozycje bilansowe**

<b>Aktywa</b>	<b>Wartość bilansowa wg Wypłacalność II</b>	
	<b>C0010</b>	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	801
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	R0060	327
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	38 559
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	34 664
Obligacje państwowie	R0140	34 664
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	2 842
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	1 052
Pozostale lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	-77
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-77
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	-77
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	324
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	114
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	125
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>40 174</b>

Ciąg dalszy na następnej stronie.

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**Ciąg dalszy z poprzedniej strony.**

Zobowiązania		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
	C0010	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	<b>R0510</b>	3 213
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	<b>R0520</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0530</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0540</b>	0
Margines ryzyka	<b>R0550</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	<b>R0560</b>	3 213
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0570</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0580</b>	2 851
Margines ryzyka	<b>R0590</b>	362
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	<b>R0600</b>	5 378
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	<b>R0610</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0620</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0630</b>	0
Margines ryzyka	<b>R0640</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	<b>R0650</b>	5 378
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0660</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0670</b>	4 087
Margines ryzyka	<b>R0680</b>	1 291
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<b>R0690</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0700</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0710</b>	0
Margines ryzyka	<b>R0720</b>	0
Zobowiązania warunkowe	<b>R0740</b>	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	<b>R0750</b>	219
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	<b>R0760</b>	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	<b>R0770</b>	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>R0780</b>	2 226
Instrumenty pochodne	<b>R0790</b>	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	<b>R0800</b>	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	<b>R0810</b>	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	<b>R0820</b>	3 072
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	<b>R0830</b>	337
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	<b>R0840</b>	1 339
Zobowiązania podporządkowane	<b>R0850</b>	2 032
Zobowiązania podporządkowane niewiązonne do BOF	<b>R0860</b>	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	<b>R0870</b>	2 032
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	<b>R0880</b>	0
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>17 816</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>22 358</b>

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**  
 sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
 (kwoty w tys. złotych)

S.05.01.02  
 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2)

	Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)										Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)				Linie biznesowe dla przejętej reasekuracji nieproporcjonalnej				Ogółem
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i szkód rzeczowych	Ubezpieczenia od ogienia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Zdrowie	Ofiara (wypadku)	Ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe	Nieruchomości			
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	1 944	14 232	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 176	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130																		
Udział zakładów reasekuracji	R0140	7	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	
Netto	R0200	1 937	14 231	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 168	
<b>Składki przypisane</b>																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 961	14 232	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 193	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230																		
Udział zakładów reasekuracji	R0240	7	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	
Netto	R0300	1 953	14 231	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 185	
<b>Składki zarobione</b>																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 961	14 232	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 193	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230																		
Udział zakładów reasekuracji	R0240	7	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8	
Netto	R0300	1 953	14 231	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16 185	
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	894	6 569	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 464	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330																		
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0400	894	6 569	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7 464	
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430																		
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Nieto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Koszty poniesione	R0550	1 574	7 307	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 881	
Pozostałe koszty	R1200																	16	
Koszty ogółem	R1300																	8 897	

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**S.05.01.02**

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (2/2)

Linie biznesowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto	R1410	0	2 192	0	17 112	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1420	0	64	0	258	0	0	0
Netto	R1500	0	2 128	0	16 854	0	0	0
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto	R1510	0	2 203	0	17 125	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1520	0	66	0	255	0	0	0
Netto	R1600	0	2 137	0	16 871	0	0	0
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto	R1610	0	827	0	8 249	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1620	0	12	0	28	0	0	0
Netto	R1700	0	815	0	8 222	0	0	0
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto	R1710	0	-474	0	-626	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	-475	0	-626	0	0	-1 101
<b>Koszty poniesione</b>	<b>R1900</b>	<b>0</b>	<b>1 109</b>	<b>0</b>	<b>8 267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 376</b>
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>R2500</b>							<b>19</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>							<b>9 395</b>

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**S.05.02.01**

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
R0010	PL							
	C0080		C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140

Składki przypisane								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	16 176						16 176
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130	0						0
Udział zakładów reasekuracji	R0140	8						8
Netto	R0200	16 168						16 168

Składki zarobione								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	16 193						16 193
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230	0						0
Udział zakładów reasekuracji	R0240	8						8
Netto	R0300	16 185						16 185

Odszkodowania i świadczenia								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	7 464						7 464
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330	0						0
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0						0
Netto	R0400	7 464						7 464

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	0						0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430	0						0
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0						0
Netto	R0500	0						0
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	8 881						8 881
<b>Pozostale koszty</b>	R1200	16						16
<b>Koszty ogółem</b>	R1300	8 897						8 897

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięciu krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie						Najważniejszych pięciu krajów i kraj siedziby
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
R1400	PL							
	C0220		C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280

Składki przypisane								
Brutto	R1410	19 305						19 305
Udział zakładów reasekuracji	R1420	322						322
Netto	R1500	18 982						18 982

Składki zarobione								
Brutto	R1510	19 328						19 328
Udział zakładów reasekuracji	R1520	320						320
Netto	R1600	19 008						19 008

Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	9 076						9 076
Udział zakładów reasekuracji	R1620	39						39
Netto	R1700	9 037						9 037

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	-1 100						-1 100
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0						0
Netto	R1800	-1 101						-1 101
<b>Koszty poniesione</b>	R1900	9 376						9 376
<b>Pozostale koszty</b>	R2500	19						19
<b>Koszty ogółem</b>	R2600	9 395						9 395

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**S.12.01.02**

**Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie**

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Pozostale ubezpieczenia na życie			<b>Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)</b>	
				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		
			C0020	C0060	C0070	C0080	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010						
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
<b>Najlepsze oszacowanie</b>							
<b>Najlepsze oszacowanie brutto</b>	R0030	6 463		-2 376	0	4 087	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0		-77	0	-77	
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – ogółem	R0090	6 463		-2 299	0	4 164	
Margines ryzyka	R0100	390	901			1 291	
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110						
Najlepsze oszacowanie	R0120						
Margines ryzyka	R0130						
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>	R0200	6 853	-1 475			5 378	

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

S.17.01.02

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna										
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0180
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	0	0							0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0							0
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>										
<b>Najlepsze oszacowanie</b>										
Rezerwy składek										
Brutto	R0060	82	-354							-272
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0	0							0
<b>Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto</b>	R0150	82	-354							-272
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto	R0160	163	2 960							3 123
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0	0							0
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw na odszkodowania i świadczenia	R0250	163	2 960							3 123
<b>Najlepsze oszacowanie brutto ogółem</b>	R0260	246	2 605							2 851
<b>Najlepsze oszacowanie netto</b>	R0270	245	2 605							2 851
Margines ryzyka	R0280	55	307							362
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0							0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0							0
Margines ryzyka	R0310	0	0							0
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	301	2 912							3 213
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0	0							0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	300	2 912							3 213

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**S.19.01.21**

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych  
Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

Rok szkody/rok zawarcia umowy	Z0020	2010
-------------------------------	-------	------

**Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)**  
(wartość bezwzględna)

	Rok	Rok zmiany										Ogółem	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100			
Wcześniejste lata	R0100	0	0	0	110	43	11	19	8	8	8	10	R0100	10
N-9	R0160	0	0	142	41	22	0	8	0	0	0	0	R0160	0
N-8	R0170	0	2 262	144	118	18	6	4	4	4	4	4	R0170	4
N-7	R0180	11 190	3 753	211	148	8	1	0	0	0	0	0	R0180	0
N-6	R0190	14 518	4 080	465	100	29	0	0	0	0	0	0	R0190	0
N-5	R0200	9 229	2 794	159	76	48	3	0	0	0	0	0	R0200	3
N-4	R0210	8 459	2 462	246	47	13	0	0	0	0	0	0	R0210	13
N-3	R0220	9 170	3 544	156	97	0	0	0	0	0	0	0	R0220	97
N-2	R0230	11 382	3 525	272	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	272
N-1	R0240	11 774	3 554	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	3 554
N	R0250	11 767	3 554	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	11 767
													R0260	116 278

**Niezdiskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto**  
(wartość bezwzględna)

	Rok	Rok zmiany										Ogółem	Koniec roku (dane zdyskontowane)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290			
Wcześniejste lata	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0100	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0160	0
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0170	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0180	0
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0190	0
N-5	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0200	0
N-4	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0210	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0220	19
N-2	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0230	206
N-1	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0240	304
N	R0250	5 595	305	206	0	0	0	0	0	0	0	0	R0250	5 579
													R0260	6 108

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**S.22.01.21**

**Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych**

		<b>Kwota wraz ze środkami w zakresie gwarancji długoterminowych i środkami przejściowymi</b>
		<b>C0010</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	<b>R0010</b>	8 591
Podstawowe środki własne	<b>R0020</b>	22 358
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	<b>R0050</b>	24 390
Kapitałowy wymóg wypłacalności	<b>R0090</b>	11 412
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności	<b>R0100</b>	24 390
Minimalny wymóg kapitałowy	<b>R0110</b>	15 724

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)**

**S.23.01.01**  
**Środki własne**

		Ogółem	Tier 1 – nieograniczone	Tier 1 – ograniczone	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	28 240	28 240		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	29 060	29 060		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-34 942	-34 942			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	2 032		0	2 032	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozytory środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
<b>Odliczenia</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	24 390	22 358	0	2 032	0
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawne wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	R0400	0			0	0
<b>Dostępne i dopuszczane środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	24 390	22 358	0	2 032	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	24 390	22 358	0	2 032	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	24 390	22 358	0	2 032	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	24 390	22 358	0	2 032	
SCR	R0580	11 412				
MCR	R0600	15 724				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	R0620	213,73%				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	R0640	155,11%				
<b>C0060</b>						
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>						
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	22 358				
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0				
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0				
Pozostałe pozytory podstawowych środków własnych	R0730	57 300				
Korekta ze względu na wydzielone pozytory środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0				
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-34 942				
<b>Oczekiwane zyski</b>						
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	4 736				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem	R0790	4 736				

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)

**S.25.01.21**

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

	R0010	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0120
Ryzyko rynkowe		2 043		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	80		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	6 780		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	6 806		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0		
Dyweryfikacja	R0060	-4 131		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>11 578</b>		

**Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności**

		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	1 259
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-1 425
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>11 412</b>
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>11 412</b>

Inne informacje na temat SCR

<b>Wymög kapitałowy dla podmodulu ryzyka cen akcji opartego na durację</b>	<b>R0400</b>	<b>0</b>
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

**SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej  
sporządzone na dzień 31.12.2017 roku  
(kwoty w tys. złotych)**

**S.28.01.01**

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

C0010		
MCR, Wynik	R0010	1 653

Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna R0020	245 1 937
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna R0030	2 605 14 231
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna R0040	0 0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna R0050 R0060	0 0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna R0070	0 0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna R0080	0 0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna R0090	0 0
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń R0100	0 0
Ubezpieczenia kosztów obrony prawa i reasekuracja proporcjonalna R0110	0 0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna R0120	0 0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna R0130	0 0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych R0140	0 0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych R0150	0 0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych R0160	0 0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych R0170	0 0

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie

C0040		
MCR, Wynik	R0200	1 909

Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane R0210	6 279 0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe R0220	184 0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym R0230	0 0
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych R0240	0 0
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie R0250	0 2 408 523

Ogólne obliczenie MCR

C0070		
Liniowy MCR	R0300	3 562
SCR	R0310	11 412
Górny próg MCR	R0320	5 135
Dolny próg MCR	R0330	2 853
Łączny MCR	R0340	3 562
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 724
C0070		
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	15 724

### **Informacja w zakresie danych statystycznych dotyczących postępowań pozasądowych**

Zgodnie z art. 288 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz.U. z 2017 roku poz.1170 t.j.z późniejszymi zmianami) zakład ubezpieczeń zobowiązany jest do ujawnienia, wraz ze sprawozdaniem o wypłacalności i kondycji finansowej, danych statystycznych dotyczących postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r.o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz.U. z 2017 roku poz. 2270 t.j. z późniejszymi zmianami).

Poniższe zestawienie prezentuje dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych, o których mowa powyżej, dla Spółki SIGNAL IDUNA Życie Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. za 2017 rok.

**Tab.1** Dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych za 2017 rok.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>1.1-31.12.2017</b>
Liczba wszczętych postępowań pozasądowych	1
Liczba zakończonych postępowań pozasądowych	3
w tym zakończonych ugodą	0