UNIQA TU S.A. Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku

Pomyśl, żymy bezpieczniej, lepiej, dłużcj.



Spis treści

A Działalność i wyniki operacyjne	10
A.1 Działalność	11
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	14
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	18
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności, pozostałe przychody i koszty operacyjne	20
A.5 Wszelkie inne informacje	20
B System zarządzania	21
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	22
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	32
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	34
B.4 System kontroli wewnętrznej	40
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	43
B.6 Funkcja aktuarialna	44
B.7 Outsourcing	44
B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania	47
C Profil ryzyka	48
C.1 Ryzyko aktuarialne	51
C.2 Ryzyko rynkowe	57
C.3 Ryzyko kredytowe	63
C.4 Ryzyko płynności	65
C.5 Ryzyko operacyjne	67
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	69
C.7 Testy stresu i analizy scenariuszowe	70
D Wycena do celów wypłacalności	73
D.1 Aktywa	74
D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe	81
D.3 Pozostałe zobowiązania	90
D.4 Wszelkie inne informacje	93
E Zarządzanie kapitałem	94
E.1 Środki własne	95
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg wypłacalności	98
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu	
wypłacalności	102
E.4 Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	102
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i znacząca niezgodność z kapitałowym	
wymogiem wypłacalności	103
E.6 Wszelkie inne informacje	103
F Załącznik I - Jednostki powiązane i stowarzyszone	104
G Załącznik II - Wymogi regulacyjne w zakresie Sprawozdania na temat wypłacalności	
i kondycji finansowej	105

Słownik

AFS	ang. Available For Sale - dostępne do sprzedaży
ALM	ang. Asset Liability Management - zarządzanie aktywami i zobowiązaniami
BSCR	ang. Basic Solvency Capital Requirement - podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności
CRS	ang. Common Reporting Standard - jednolity standard w zakresie przekazywania przez poszczególne państwa informacji na temat klientów instytucji finansowych będących rezydentami podatkowymi innego państwa
Dyrektywa Solvency II	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/W
EIOPA	ang. European Supervisory Authority for Occupational Pensions and Insurance - Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych
EOG	Europejski Obszar Gospodarczy
EPIFP	ang. Expected profits included in future premiums - oczekiwane zyski uwzględnione w przyszłych składkach
FATCA	ang. Foreign Account Tax Compliance Act - regulacja Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej dotycząca ujawniania informacji o rachunkach zagranicznych dla celów wypełnienia obowiązków podatkowych w USA
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
MCR	Minimum Capital Requirement - minimalny wymóg kapitałowy
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NNW	Następstwo Nieszczęśliwych Wypadków
OC	Odpowiedzialność Cywilna
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2017 poz. 2342) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. 2016 poz. 562), a w zakresie nieuregulowanym ww. rozporządzeniem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 2017 poz. 277)
Rozporządzenie Delegowane	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2015/35
SCR	ang. Solvency Capital Requirement - kapitałowy wymóg wypłacalności
Spółka	UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna
TU	Towarzystwo Ubezpieczeń
UE	Unia Europejska
UNIQA TU S.A.	UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna
VaR	ang. Value at Risk - wartość narażona na ryzyko

77 Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwa Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. Sprawozdanie podsumowuje, z perspektywy regulacji Solvency II, działalność spółki w 2020 roku jak również jej system zarządzania, profil ryzyka, metody wyceny aktywów i pasywów dla celów wypłacalności oraz zarządzanie kapitałem. Poniżej znajdą Państwo streszczenie najważniejszych aspektów tych obszarów, których pełen opis znajduje się w odpowiednich rozdziałach niniejszego raportu.

Życzę Państwu dobrej lektury,



Jakub Machnik

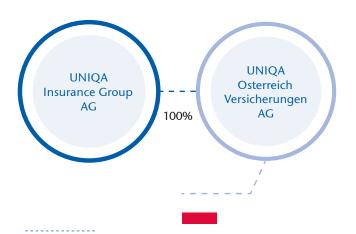
Streszczenie

Działalność

UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna (UNIQA TU S.A., spółka), z siedzibą w Łodzi, oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów z obszaru ubezpieczeń majątkowych (ubezpieczenie mienia i odpowiedzialności cywilnej), ubezpieczeń komunikacyjnych oraz ubezpieczeń zdrowotnych. Większość ubezpieczeń majątkowych oraz pozostałych ubezpieczeń osobowych zawieranych jest na krótki okres, zazwyczaj do trzech lat. Szeroko rozwinięta sieć sprzedaży, duża liczba klientów oraz stosunkowo krótki okres, na jaki zawierane są polisy, pozwala na utrzymanie wymogów kapitałowych na adekwatnym poziomie.

UNIQA TU S.A. prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie wydane przez organ nadzoru na prowadzenie działalności w grupach 1-18, działu II – ubezpieczenia majątkowe i osobowe, jak również na prowadzenie działalności w zakresie reasekuracji czynnej. Głównym akcjonariuszem posiadającym 98,59% akcji jest UNIQA Österreich Versicherungen AG z siedzibą w Austrii. Akcjonariuszami mniejszościowymi UNIQA TU S.A. są zarówno osoby fizyczne, prawne jak i spółdzielnie mieszkaniowe, posiadające łącznie 1,41% kapitału.

UNIQA TU S.A. jest spółką należącą do UNIQA Insurance Group AG, jednej z wiodących grup ubezpieczeniowych na macierzystym rynku w Austrii



Grafika 1: Struktura Grupy UNIQA

oraz w Europie Środkowo-Wschodniej. UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku jest dziewiątym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń majątkowych, posiadającym udziały w rynku na poziomie 2,77% (dane publikowane na dzień 30 września 2020 roku).

Wyniki z działalności

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku.

W 2020 roku wartość przypisu składki UNIQA TU S.A. po raz kolejny przekroczyła 1 mld zł, przy wysokiej orientacji na właściwą selekcję ubezpieczanych ryzyk i racjonalną politykę ich akceptacji. Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich zebrana w 2020 roku wyniosła 1 158 526 tys. w porównaniu do 1 159 562 tys. zł w 2019 roku i i była niższa niż w roku poprzednim o 0,1%.

Wartość szkód poniesionych (wypłaty z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw) w roku 2020 wyniosła 698 004 tys. zł w porównaniu do 609 355 tys. zł i była wyższa niż w roku poprzednim o 14,5%. Struktura szkód poniesionych według linii biznesu koresponduje ze strukturą portfela.

Koszty poniesione brutto w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosły 470 718 tys. zł w porównaniu do 441 591 tys. zł w 2019 roku i były wyższe niż w roku poprzednim o 6,6%.

Dochody netto z inwestycji za rok obrotowy 2020 wyniosły 57 574 tys. zł w porównaniu do 38 431 tys. zł za rok obrotowy 2019 i były wyższe niż w roku poprzednim o 49,8%.

Kwota pozostałych kosztów operacyjnych obejmuje amortyzację wartości firmy (goodwill") w wysokości 5 926 tys. zł rocznie wynikającą z przejęcia aktywów TU Filar S.A. w 2008 roku.

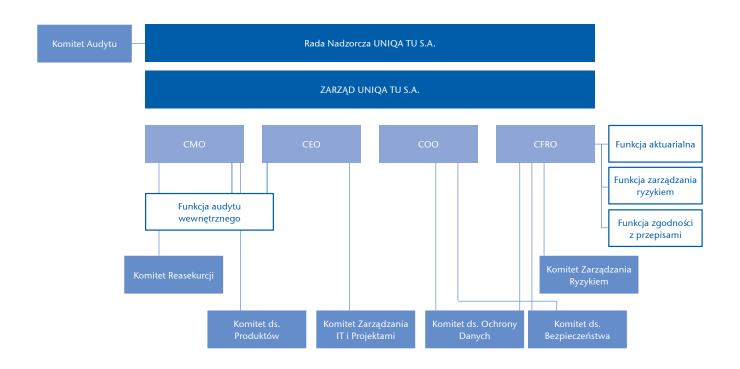
System zarządzania

System zarządzania jest podstawą prawidłowego i ostrożnego prowadzenia działalności przez UNIQA TU S.A. W tym zakresie określone są precyzyjne procesy i metody, które muszą być stosowane. UNIQA TU S.A. wdrożyła system zarządzania zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (Dyrektywą Solvency II) i Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2019/981 (Rozporządzeniem Delegowanym). Gwarantuje zgodność z wymogami poszczególnych obszarów działalności rodzajem, zakresem i złożonością), a także zgodność z przyjętym profilem ryzyka. System zarządzania obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności. Poniższy wykres przedstawia strukturę systemu zarządzania w UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Objaśnienie skrótów:

CEO	Chief Executive Officer – prezes zarządu
CFRO	Chief Financial Risk Officer – wiceprezes zarządu ds. finansów i ryzyka
СМО	Chief Market Officer – wiceprezes zarządu ds. klienta
coo	Chief Operating Officer – członek zarządu ds. wsparcia klienta

System zarządzenia ryzykiem, w ramach systemu zarządzania, służy identyfikacji, pomiarowi oraz kontrolowaniu ryzyk krótko- i długoterminowych, na które narażona jest UNIQA TU S.A. Dodatkowo system zarządzania ryzykiem oparty jest na zasadzie trzech linii obrony opisanej szczegółowo w punkcie B.3.2.



Szczególną wagę przywiązuje się do transparentnej i efektywnej organizacji procesów. Dlatego też system kontroli wewnętrznej, służący zmniejszeniu i uniknięciu ryzyk został wdrożony dla wszystkich procesów, w których mogą wystąpić istotne ryzyka finansowe i/lub operacyjne, a także ryzyka w zakresie zgodności.

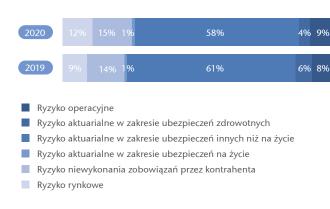
Zdefiniowanie preferencji ryzyka jest podstawowym elementem strategii. UNIQA TU S.A. przyjmuje ryzyko ubezpieczeniowe jako będące podstawą działalności spółki. Jednocześnie akceptuje ryzyko rynkowe i kredytowe jeżeli jest uzasadnione wsparciem podstawowej działalności. UNIQA TU S.A. zdecydowanie unika ryzyka operacyjnego.

UNIQA TU S.A. dąży do utrzymania współczynnika wypłacalności opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na poziomie powyżej 150%.

Profil ryzyka

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) dla UNIQA TU S.A. obliczany jest na podstawie formuły standardowej Solvency II.

Wykres przedstawia profil ryzyka oraz elementy składowe SCR dla UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

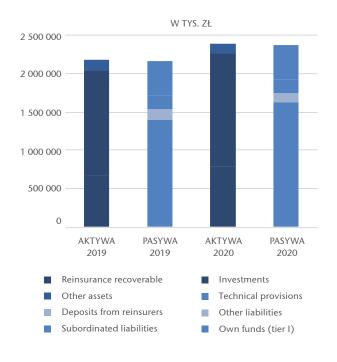


Grafika 3: Profil ryzyka - struktura % podstawowego SCR na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wycena do celów wypłacalności

W UNIQA TU S.A. do opracowania bilansu ekonomicznego zastosowano metody opisane w Dyrektywie Solvency II oraz Rozporządzeniu Delegowanym. Opierają się one na założeniu kontynuacji działalności spółki, jak i na ocenie indywidualnej.

Aktywa wyceniane są w wartości, za jaką mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, wzajemnie niezależnymi, partnerami biznesowym. Pasywa wycenia się w wartości stosowanej przez zainteresowane i dobrze poinformowane strony w celu przeniesienia ich lub zachowania zgodności z nimi w ramach zwykłej transakcji rynkowej.



Grafika 2: Bilans według Solvency II na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zarządzanie kapitałem

Poprzez aktywne zarządzanie kapitałem UNIQA TU S.A. gwarantuje utrzymanie adekwatnej kapitalizacji. Zarządzanie środkami własnymi ma na celu optymalne wykorzystanie zdolności finansowej UNIQA TU S.A. oraz utrzymanie współczynnika wypłacalności opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności Solvency II na poziomie powyżej 150%.

Współczynnik wypłacalności oparty na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności Solvency II na poziomie 172,8% (na dzień 31 grudnia 2019 roku 194,5%) gwarantuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje kapitałem adekwatnym do skali

prowadzonych operacji i ryzyk z nimi związanych. Spadek współczynnika wypłacalności rok do roku wynika ze zwiększenia ryzyka rynkowego, ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie i ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta.

w tys. zł	Wartość wg Solvency II na dzień 31.12.2020	Wartość wg Solvency II na dzień 31.12.2019
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	327 482	293 755
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	122 531	114 385
Środki własne	565 775	571 491
z czego kategoria I	402 034	424 614
z czego kategoria II	163 741	146 877
z czego planowany podatek od aktywów i dywidenda	-45 583	-29 957
Współczynnik wypłacalności SCR	172,8%	194,5%
Współczynnik MCR	348,1%	391,2%

Tabela 1: Środki własne, kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR), minimalny wymóg kapitałowy (MCR)

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) w Polsce trwa stan epidemii. W związku z sytuacją COVID-19, UNIQA S.A. wprowadziła niezbędne zmiany w działaniu zapewniające ciągłość działalności gospodarczej. Pomimo wprowadzonych ograniczeń wszystkie kluczowe procesy w spółce działają efektywnie. Spółka regularnie monitorowała wpływ wystąpienia pandemii Covid-19 na poziom środków własnych, wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności oraz przełożenie zmian w tych wielkościach na współczynnik wypłacalności spółki. Dodatkowo wpływ zaistniałej sytuacji na działalność spółki jest monitorowany na bieżąco. Na koniec IV kwartału 2020 spółka nie zidentyfikowała znaczących zagrożeń. Zgodnie z przeprowadzoną projekcją wypłacalności spółka utrzyma też współczynnik wypłacalności SCR na poziome powyżej 150% na koniec 2021 roku.

Grupa UNIQA w dniu 15 października 2020 roku dokonała zakupu spółek AXA w Polsce, Czechach i Słowacji. W Polsce, na podstawie wydanej w dniu 15 września 2020 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody, Grupa UNIQA przejęła: AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (AXA U TUIR S.A.), AXA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (AXA Życie TU S.A.) oraz AXA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (AXA PTE S.A.).

Zarząd UNIQA TU S.A. na posiedzeniu w dniu 28 października 2020 r. zatwierdził Plan Połączenia spółek AXA Ubezpieczenia TU i Reasekuracji S.A. i UNIQA TU S.A. a także upoważnił UNIQA TU S.A. do podpisania Planu Połączenia.

W dniu 15 grudnia 2020 r. zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenie nr 244/2020, poz. 71661 w sprawie pierwszego zawiadomienia akcjonariuszy UNIQA TU S.A.

o zamiarze połączenia z AXA U TUIR S.A. oraz zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia UNIQA TU S.A.

Ogłoszenie Planu Połączenia spółek zostało również udostępnione do publicznej wiadomości na stronie internetowej https://www.uniqa.pl/o-nas/Akcjonariusze.

Zarząd spółki na posiedzeniu w dniu 2 grudnia 2020 r. zatwierdził sprawozdanie zarządu UNIQA TU S.A. w sprawie uzasadnienia połączenia spółek AXA U TUIR S.A. i UNIQA TU S.A.

Połączenie UNIQA TU S.A. oraz AXA U TUIR S.A. planowane jest na początek drugiego kwartału 2021 roku. Zgodnie z przeprowadzoną projekcją wypłacalności dla połączonych spółek będzie ona miała współczynnik wypłacalności SCR po poziomie powyżej tego ustalonego w strategii ryzyka (150%).



A.1 Działalność

UNIQATUS.A. of eruje swoimklientom szeroki wachlarz produktów z obszaru ubezpieczeń majątkowych (ubezpieczenie mienia i odpowiedzialności cywilnej), ubezpieczeń komunikacyjnych oraz ubezpieczeń zdrowotnych. Spółka prowadzi swoją działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez organ nadzoru na prowadzenie działalności w grupach 1-18, działu II – ubezpieczenia majątkowe i osobowe, jak również na prowadzenie działalności w zakresie reasekuracji czynnej. Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) podstawowa działalność towarzystwa ubezpieczeń koncentruje się na pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych.

UNIQA TU S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej od dnia 1 września 1990 roku i została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000001201, NIP: 727 012 63 58. Kapitał zakładowy spółki wynosi 220 308 282,00 zł i został w pełni opłacony.

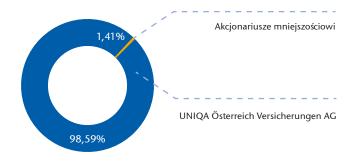
Struktura akcjonariatu

UNIQA TU S.A. jest spółką akcyjną z przeważającym udziałem kapitału zagranicznego. Głównym udziałowcem posiadającym 98,59% akcji jest UNIQA Österreich Versicherungen AG z siedzibą w Austrii. Struktura własnościowa obejmuje również akcjonariuszy mniejszościowych, w tym osoby fizyczne, osoby prawne oraz spółdzielnie

mieszkaniowe, posiadające łącznie 1,41% kapitału. Struktura akcjonariatu wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku została zaprezentowana w poniższej tabeli:



AkcjonariuszLiczba akcji% kapitałuUNIQA Österreich Versicherungen AG12 066 82398,59%Akcjonariusze mniejszościowi172 5261,41%Razem12 239 349100,00%



Grafika 2: Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2020 kapitał zakładowy spółki wynosił 220 308 282,00 zł i był podzielony na 12 239 349 akcji imiennych o wartości nominalnej 18 zł za akcję o seriach przedstawionych w tabeli poniżej:

Liczba akcji	Rodzaj akcji	Seria akcji
5.020	akcje imienne	А
45.730	akcje imienne	В
19.900	akcje imienne	С
257.600	akcje imienne	F
1.893.973	akcje imienne	G
1.440.000	akcje imienne	Н
1.666.666	akcje imienne	I
6.910.460	akcje imienne	J

Tabela 3: Struktura akcji

Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe

Segment ubezpieczeń majątkowych obejmuje ubezpieczenie od ognia, kompleksowe ubezpieczenia komunikacyjne czy ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej. Większość ubezpieczeń majątkowych oraz pozostałych ubezpieczeń osobowych zawieranych jest na krótki okres, zazwyczaj do trzech lat. Szeroko rozwinięta sieć sprzedaży, duża liczba klientów oraz stosunkowo krótki okres, na jaki zawierane są polisy, pozwala na utrzymanie wymogów kapitałowych na adekwatnym poziomie.

Istotne obszary geograficzne

UNIQA TU S.A., jako polski zakład ubezpieczeń, ma zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polski. Ponadto zgodnie z notyfikacją KNF z dnia 31 sierpnia 2006 roku UNIQA TU S.A. posiada zezwolenie na świadczenie usług w formie innej niż oddział w następujących krajach członkowskich Unii Europejskiej (UE) i Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG): Czechy, Estonia, Litwa, Łotwa, Niemcy, Słowacja, Węgry.

UNIQATUS.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku jest dziewiątym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń majątkowych, posiadającym udziały w rynku na poziomie 2,77% (dane publikowane na dzień 30 września 2020 roku).

UNIQA TU S.A. prowadzi działalność w oparciu o sieć sprzedaży obejmującą 7 regionów z linii UNIQA dla Mieszkalnictwa, 5 regionów z linii UNIQA dla Biznesu, 4 regiony z linii UNIQA dla Ciebie oraz 41 przedstawicielstw, które są odpowiedzialne za sprzedaż za pośrednictwem agentów wyłącznych, multiagentów i brokerów.

Istotne transakcje lub zdarzenia, które miały miejsce w roku bilansowym, jak również po jego zakończeniu

W 2020 r. w składzie zarządu spółki zaszły następujące zmiany:

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 czerwca 2020 roku powołała w skład zarządu spółki na kolejną trzyletnią kadencję następujące osoby:

- Jarosława Matusiewicza
- Jakuba Machnika

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład zarządu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

- Jarosław Matusiewicz prezes zarządu
- Adam Łoziak wiceprezes zarządu
- Jakub Machnik wiceprezes zarządu
- Daniela Sotirovic członek zarządu

W 2020 r. w składzie rady nadzorczej spółki zaszły następujące zmiany:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2020 roku powołało w skład rady nadzorczej na kolejną czteroletnią kadencję następujące osoby:

- Wolfganga Kindla
- Józefa Karbowniczyna
- Erika Leyersa

Dodatkowo Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki na tym samym posiedzeniu powołało w skład rady nadzorczej na czteroletnią kadencję następujące osoby:

- Zorana Visnjica
- Oliverę Boehm

Ponadto z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe spółki za 2019 rok, tj. w dniu 29 czerwca 2020 roku upłynęła kadencja dotychczasowego członka rady nadzorczej, Jerzego Wielgóreckiego. Mandat nie został przedłużony na kolejny okres.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład rady nadzorczej UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

- Wolfgang Kindl przewodniczący rady nadzorczej
- Zoran Visnjic wiceprzewodniczący rady nadzorczej
- Józef Karbowniczyn wiceprzewodniczący rady nadzorczej
- Andreas Koessl wiceprzewodniczący rady nadzorczej
- Olivera Boehm członek rady nadzorczej
- Erich Kruschitz członek rady nadzorczej
- Erik Leyers członek rady nadzorczej
- Teymur Bagirov członek rady nadzorczej
- Fritz Trafler członek rady nadzorczej

W 2020 r. w składzie Komitetu Audytu Spółki nie zaszły żadne zmiany.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład komitetu audytu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

- Fritz Trafler przewodniczący Komitetu Audytu
- Erich Kruschitz członek Komitetu Audytu
- Teymur Bagirov członek Komitetu Audytu

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Informacje przedstawiono w zakresie jakościowym i ilościowym zarówno zbiorczo, jak i w podziale na istotne linie biznesowe i obszary geograficzne, w których UNIQA TU S.A. prowadzi działalność.

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdań finansowych.

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w okresie 12 miesięcy kończących się dnia 31 grudnia 2020 roku

	Składki, s	zkody, koszty w pod		esu ubezpieczeń in nia majątkowe)	nych niż ubezpiecze	nia na życie
w tys. zł	Składki przypisane -brutto	Składki zarobione - brutto	Odszkodowania i świadczenia - brutto	Zmiana stanu po- zostałych rezerw techniczno-ubez- pieczeniowych - brutto	Koszty poniesione - brutto	Wynik techniczny - brutto
	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	1 216,96	1 219,64	-5,52	0	468,22	756,94
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	34 466,12	36 436,45	5 043,10	0	18 195,55	13 197,80
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0	0	0	C
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	322 486,53	341 112,52	313 212,10	0	121 804,30	-93 903,88
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	158 468,82	176 726,39	103 089,95	0	55 487,26	18 149,18
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	3 287,33	3 399,99	2 690,62	0	1 277,27	-567,90
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	366 764,48	346 046,73	152 073,62	0	149 536,20	44 436,90
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	184 890,88	174 661,39	105 046,08	0	84 267,10	-14 651,78
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	50 839,86	48 490,47	7 611,57	0	21 011,87	19 867,04
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	260,36	263,67	-52,35	0	113,57	202,45
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	22 091,50	24 504,63	699,73	0	10 919,45	12 885,46
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	13 753,50	19 338,04	8 594,96	0	7 637,19	3 105,89
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych					0	C
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych					0	C
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych					0	C
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych					0	C
Łącznie	1 158 526,33	1 172 199,94	698 003,84	0	470 717,99	3 478,10

Tabela 4: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2020 roku

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2019 roku

	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe)					
w tys. zł	Składki przypisane -netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu po- zostałych rezerw techniczno-ubez- pieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto	Wynik techniczny - netto
	2019	2019	2019	2019	2019	2019
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	1 631,81	1 645,40	17,33	0	837,93	790,15
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	38 541,09	36 967,44	4 873,79	0	17 554,25	14 539,40
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0	0	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	362 581,60	382 510,93	262 073,31	0	128 461,64	-8 024,02
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	182 175,02	189 253,93	119 756,12	0	55 629,99	13 867,82
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	3 083,75	2 753,71	1 080,31	0	939,96	733,44
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	310 003,60	299 742,84	129 817,93	0	129 734,63	40 190,28
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	169 254,19	159 993,04	64 521,05	0	69 752,95	25 719,04
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	54 675,33	44 345,34	15 918,71	0	18 218,18	10 208,45
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	276,59	254,25	114,21	0	111,33	28,71
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	28 794,45	27 348,97	414,17	0	11 929,71	15 005,09
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	8 544,75	17 665,61	10 767,70	0	8 419,95	-1 522,03
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	0	0	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	0	0	0	0	0	0
Łącznie	1 159 562,17	1 162 481,47	609 354,62	0	441 590,52	111 536,32

Tabela 5: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2019 roku

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2020 roku

	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe)					
w tys. zł	Składki przypisane -netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu po- zostałych rezerw techniczno-ubez- pieczeniowych - netto		Wynik techniczny - netto
	2020	2020	2020	2020	2020	2020
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	613,66	616,34	-5,52	0	468,22	153,64
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	31 856,31	33 974,84	4 584,05	0	17 238,92	12 151,86
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0	0	0	0

	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe)						
w tys. zł	Składki przypisane -netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu po- zostałych rezerw techniczno-ubez- pieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto	Wynik techniczny - netto	
	2020	2020	2020	2020	2020	2020	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	117 693,64	124 529,87	99 321,93	0	63 537,11	-38 329,17	
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	100 542,99	113 411,61	70 949,54	0	38 577,98	3 884,09	
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	1 608,37	1 707,90	1 376,08	0	894,95	-563,13	
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	224 783,06	209 380,10	79 469,82	0	115 055,91	14 854,36	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	103 683,71	97 578,40	51 612,76	0	64 623,06	-18 657,42	
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	25 467,15	24 314,63	3 261,96	0	8 678,09	12 374,58	
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	260,36	263,67	-52,35	0	113,57	202,45	
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	8 638,53	11 717,60	698,05	0	8 205,98	2 813,58	
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	4 173,19	7 663,54	1 067,94	0	5 109,35	1 486,25	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0	C	
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	0	0	0	0	0	C	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0	0	0	C	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	0	0	0	0	0	C	
Łącznie	619 320,97	625 158,51	312 284,27	0	322 503,16	-9 628,92	

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2020 roku

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2019 roku

	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe)					
w tys. zł	Składki przypisane -netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu po- zostałych rezerw techniczno-ubez- pieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto	Wynik techniczny - netto
	2019	2019	2019	2019	2019	2019
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	821,66	834,98	17,33	0	837,93	-20,28
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	36 002,01	34 503,39	4 412,48	0	16 614,11	13 476,81
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0	0	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	138 510,06	146 954,69	51 200,31	0	65 568,14	30 186,24
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	116 880,50	124 108,76	86 328,19	0	38 402,74	-622,17
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	1 610,24	1 278,97	581,09	0	649,88	48,00
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	196 733,49	190 725,65	78 339,42	0	100 863,34	11 522,90
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	94 704,74	90 092,29	26 696,15	0	51 885,94	11 510,20

	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpie majątkowe)					ycie (ubezpieczenia
w tys. zł	Składki przypisane -netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu po- zostałych rezerw techniczno-ubez- pieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto	Wynik techniczny - netto
	2019	2019	2019	2019	2019	2019
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	27 400,57	22 280,86	7 593,02	0	8 277,19	6 410,65
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	276,59	254,25	114,21	0	111,33	28,71
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	11 842,24	10 326,37	414,17	0	8 038,27	1 873,92
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	3 335,66	9 280,59	2 254,31	0	6 455,98	570,29
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	0	0	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	0	0	0	0	0	0
Łącznie	628 117,76	630 640,79	257 950,66	0	297 704,85	74 985,28

Tabela 7: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wą linii biznesowych w kwotach netto w 2019 roku

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg obszarów geograficznych

Ze względu na dominujący udział polskiego rynku w całościowej działalności spółki wyniki nie zostały przedstawione w podziale na obszary geograficzne.

Przychody ze składek

W 2020 roku wartość przypisu składki UNIQA TU S.A. wyniosła 1,16 mld i po raz kolejny przekroczyła 1 miliard zł, przy orientacji na właściwą selekcję ubezpieczanych ryzyk i racjonalną politykę akceptacji ryzyk.

Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2019 roku

Wartość składek przypisanych brutto zmniejszyła się z 1 159 562 tys. zł. w 2019 roku do 1 158 526 tys. zł w 2019 roku.

Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich zebrana w 2020 roku była

niższa niż w roku poprzednim o 0,1%. Złożył się na to wzrost sprzedaży w ubezpieczeniach majątkowych i osobowych (+10,2%) oraz spadek sprzedaży w ubezpieczeniach komunikacyjnych (-11,7%). Na spadek składki w ubezpieczeniach komunikacyjnych złożyły się zmniejszenie sprzedaży w linii ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych (-11,1%) oraz zmniejszenie sprzedaży w pozostałe ubezpieczeniach pojazdów (-13,0%).

Dla pozostałej części portfela wzrost wyniósł 10,2%. Największe wzrosty odnotowano w grupie ubezpieczeń od ognia 18,3% oraz w grupie ubezpieczeń OC majątkowego 9,2%.

Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe

Szkody poniesione (tj. po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw) za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosły 698 004 tys. zł. Struktura szkód poniesionych w podziale na linie biznesu koresponduje ze strukturą portfela ubezpieczeń.

Wartość wskaźnika szkodowości brutto (liczonego jako stosunek odszkodowań i świadczeń łącznie

z kosztami likwidacji, powiększonych o zmianę stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto odniesiony do składki zarobionej brutto) z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku ukształtowała się na poziomie 70,8%.

Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego

Szkody poniesione wzrosły z 609 355 tys. zł w 2019 roku do 698 004 tys. zł w 2020 roku. Wartość wskaźnika szkodowości brutto (liczonego jako stosunek odszkodowań i świadczeń łącznie z kosztami likwidacji, powiększonych o zmianę stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto odniesiony do składki zarobionej brutto) z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich za okres kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku wzrosła o 8,1 punktu procentowego w stosunku do wartości wskaźnika szkodowości za analogiczny okres roku poprzedniego (odpowiednio 70,8% w 2020 roku i 62,7% w 2019 roku).

Koszty poniesione

Koszty poniesione brutto w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku wynoszą 470 718 tys. zł. W celu uzyskania kwot netto, kwoty kosztów brutto zostały skorygowane o uzyskane prowizje reasekuracyjne wynoszące za okres kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku 148 215 tys. zł.

Koszty operacyjne zostały alokowane do poszczególnych linii biznesowych, w oparciu o wewnętrzny model alokacji kosztów.

Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego

Koszty poniesione brutto zwiększyły się z 441 591 tys. zł w 2019 roku do 470 718 tys. zł w 2020 roku i były wyższe niż w roku poprzednim o 6,6%.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

W poniższej sekcji przedstawiony jest wynik z działalności inwestycyjnej UNIQA TU S.A. w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2020 roku. W celach porównawczych przedstawiono również wyniki w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2019 roku.

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdań finansowych.

Wartość portfela inwestycyjnego UNIQA TU S.A., w tym obligacji, jednostek funduszy inwestycyjnych oraz lokat terminowych w instytucjach kredytowych wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 roku 1 469 121 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku 1 345 537 tys. zł).

Dochody netto z inwestycji za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku wyniosły 57 574 tys. zł (za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku 38 431 tys. zł).

Wzrost wartości portfela inwestycyjnego w 2020 roku jest skutkiem wzrostu cen instrumentów dłużnych i jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych oraz reinwestycji dochodów generowanych przez portfel.

Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
I. Nieruchomości inwestycyjne	0	1 318
a) przychody	0	1 351
b) koszty	0	-33

Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
II. Inwestycje kapitałowe ujmowane metodą praw własności	0	0
III. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	2 446	3 720
a) przychody	2 741	3 839
b) koszty	-296	-119
1. Dostępne do sprzedaży	2 446	3 720
IV. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	56 115	34 208
a) przychody	56 605	34 636
b) koszty	-489	-428
1. Dostępne do sprzedaży	54 046	31 751
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	2 069	2 457
V. Pożyczki i pozostałe inwestycje	79	368
a) przychody	79	368
b) koszty	0	0
1. Pożyczki	0	0
2. Pozostałe inwestycje	79	368
VI. Pochodne instrumenty finansowe (aktywa przeznaczone do obrotu)	0	o
VII. Administracyjne koszty działalności lokacyjnej, odsetki zapłacone oraz pozostałe koszy związane z działalnością lokacyjną	-1 066	-1 183
Łącznie (wartości po pełnej konsolidacji)	57 574	38 431

Tabela 8: Zysk z inwestycji netto [w tys. zł] według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR)

Informacje dotyczące zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym

Poniższa tabela wykazuje zmiany w kapitale własnym UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zestawienie zmian w kapitale własnym [w tys. zł] wg PSR	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Kapitały własne na dzień 01.01.2019	437 229	391 190
Wypłata dywidendy	0	-18 788
Całkowite dochody ogółem	41 155	64 827
Zysk/Strata danego roku	10 066	40 550
Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	31 090	24 276
Kapitały własne na dzień 31.12.2019	478 384	437 229

Tabela 9: Zestawienie zmian w kapitale własnym [w tys. zł] według PSR

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitały własne UNIQA TU S.A. wyniosły 478 384 tys. zł w porównaniu do 437 229 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wzrost wartości o 9,41% wynikał z osiągnięcia zysku netto w danym roku obrotowym oraz z dodatniej zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności, pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdań finansowych.

Kwota pozostałych kosztów operacyjnych obejmuje amortyzację wartości firmy (goodwill) w wysokości 5 926 tys. zł rocznie. Wartość firmy wynika z przejęcia aktywów TU Filar S.A. w 2008 roku.

Pozostałe przychody i koszty [w tys. zł]	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Pozostałe przychody operacyjne	15 673,01	14 266,09
Pozostałe koszty operacyjne	-31 662,67	-30 488,29
Wynik netto	-15 989,66	-16 222,20



Tabela 10: Pozostałe przychody i koszty [w tys. zł]

A.5 Wszelkie inne informacje

Postępowania pozasądowe

W 2020 roku zamknięto 8 spraw z postępowań pozasądowych wszczętych w 2018 roku oraz 27 spraw z postępowań sądowych wszczętych w 2019.

W toku jest jeszcze 17 spraw z postępowań wszczętych w 2019 roku.

Jednocześnie w 2020 roku zostały zgłoszone postępowania pozasądowe przy Rzeczniku Finansowym w 40 szkodach zgłoszonych w UNIQA TU S.A., spośród których w tym samym okresie zakończono 3 postępowania.

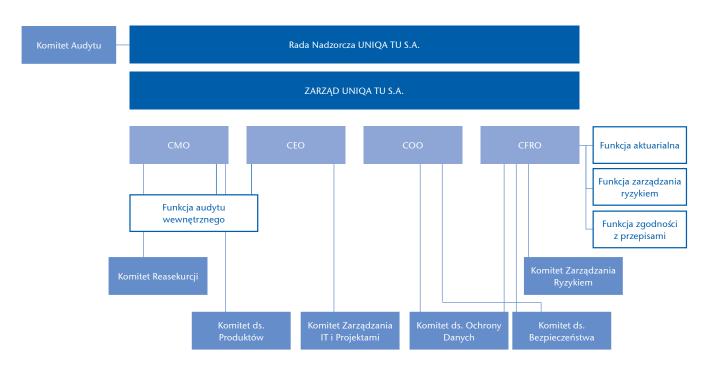


B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

System zarządzania jest podstawą prawidłowego i ostrożnego zarządzania prowadzoną działalnością. W tym zakresie określone są precyzyjne procesy i metody, które muszą być stosowane przez UNIQA TU S.A. Są one szczególnie istotne w odniesieniu do efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w UNIQA TU S.A. W spółce wdrożono system zarządzania zgodnie z Dyrektywą Solvency II. Gwarantuje to zgodność z wymogami

dla poszczególnych obszarów działalności (ich rodzajem, zakresem i złożonością), a także zgodność z przyjętym profilem ryzyka. System zarządzania obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności.

Poniższy wykres przedstawia strukturę systemu zarządzania w UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku:



Grafika 6: System zarządzania oraz struktura Komitetów

Objaśnienie skrótów:

CEO	Chief Executive Officer – prezes zarządu
CFRO	Chief Financial Risk Officer – wiceprezes zarządu ds. finansów i ryzyka
СМО	Chief Market Officer – wiceprezes zarządu ds. klienta
coo	Chief Operating Officer – członek zarządu ds. wsparcia klienta

Zarząd UNIQA TU S.A. ustala cele i strategię. Jest w szczególności odpowiedzialny za wdrażanie, rozwój, oraz nadzór nad systemem zarządzania. Definiuje strategię ryzyka, strukturę organizacyjną, oraz zapewnia solidny system wewnętrznego monitorowania i kontroli.

System zarządzania opiera się na kluczowych funkcjach, dla których ustala się odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności zgodnie z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w UNIQA TU S.A.

B.1.1 Rada Nadzorcza

Rada nadzorcza sprawuje kontrolę nad zarządem w celu zapewnienia, że zarówno zarząd jak i menedżerowie średniego szczebla wdrożą odpowiednie działania w celu wytworzenia trwałej wartości przedsiębiorstwa. Posiedzenia rady nadzorczej odbywają się co najmniej trzy razy w roku, w praktyce posiedzenia odbywają się co najmniej raz na kwartał.

Zadania rady nadzorczej to m.in. decyzje dotyczące:

- sprawowania stałego nadzoru i monitorowania działalności zarządu;
- wykonywania prawa do zwoływania Walnego Zgromadzenia;
- powoływanie Komitetu Audytu;
- nabywania, obejmowania i zbywania udziałów i akcji innych spółek, w tym spółek zależnych i powiązanych ze spółką;
- podjęcia lub zakończenia działalności za granicą;
- udzielania pożyczek i kredytów, które nie służą jako lokaty na pokrycie rezerw technicznoubezpieczeniowych zgodnie z wymogami przepisów prawa;
- zaciągania kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji;
- organizacji i prowadzenia pracowniczego programu emerytalnego na rzecz pracowników spółki oraz wszelkich zmian w istniejących programach emerytalnych, a także organizacji, prowadzenia i zmian innych form zabezpieczenia emerytalnego na rzecz poszczególnych pracowników, członków organów spółki oraz osób współpracujących ze spółką na podstawie umowy zlecenia, o dzieło bądź innej umowy o podobnym charakterze;
- wykonywania praw z tytułu posiadanych udziałów i akcji na Zgromadzeniach Wspólników i Walnych

- Zgromadzeniach Akcjonariuszy spółek, w których spółka posiada udziały i akcje;
- tworzenia i zamykania oddziałów lub filii spółki;
- podejmowania i rezygnacji z gałęzi działalności i rodzajów produktów;
- ustanawiania prokurentów;
- zatwierdzania budżetu rocznego spółki wraz z planem inwestycyjnym i finansowym oraz podejmowania uchwał w przedmiocie ogólnych zasad polityki lokacyjnej spółki;
- podejmowania inwestycji i zobowiązań finansowych, które w pojedynczym przypadku lub w czasie trwania zobowiązania wynoszą ponad 500 tys. zł, o ile nie są one zawarte w rocznym planie inwestycyjnym;
- nabywania, zbywania i obciążania nieruchomości;
- powoływania i odwoływania członków zarządu;
- zawieszania z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu;
- delegowania członków rady nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków zarządu nie mogących sprawować swoich czynności (art. 383 KSH);
- uchwalania regulaminu zarządu;
- powoływania i znoszenia Komisji Regionalnych, określania zakresu ich zadań, ustalania wynagrodzeń członków Komisji Regionalnych. Powoływanie i odwoływanie członków Komisji Regionalnych należy do wyłącznej kompetencji rady nadzorczej;
- uchwalania regulaminu Komisji Regionalnych;
- rozpatrywania innych spraw wnoszonych przez zarząd.

Komitetem ustanowionym przez radę nadzorczą jest Komitet Audytu.

Komitet	Zakres obowiązków
Komitet Audytu	Głównym zadaniem Komitetu Audytu jest wsparcie rady nadzorczej w sprawowaniu jej obowiązków kontrolnych, a w szczególności w: monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowaniu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz procesu zarządzania ryzykiem, monitorowaniu procesu rewizji finansowej, monitorowaniu niezależności rewidenta zewnętrznego oraz firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego spółki,
	rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego spółki.

Tabela 11: Komitet Audytu

B.1.2 Zarząd i struktura Komitetów

Zarząd prowadzi działalność spółki na własną odpowiedzialność w sposób właściwy i adekwatny. Zarząd odpowiada za wszystkie kwestie, które nie leżą w gestii Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz rady nadzorczej.

Struktura zarządu

Podział obowiązków pomiędzy poszczególnymi członkami zarządu UNIQA TU S.A na dzień 31 grudnia 2020 roku został przedstawiony poniżej:

Jarosław Matusiewicz CEO	tusiewicz Adam Łoziak			Daniela Sotirovic COO				Jakub Machnik CFRO	
Departament Sekretariat Gene- ralny	Pion UNIQA dla Ciebie (UdC)	Pion UNIQA dla Biznesu (UdB)	Pion UNIQA dla Mieszkalnictwa (UdM)	Departament Wsparcia Sprze- daży	Pion Wsparcia Klienta	Departament Rozwoju Orga- nizacji	Departament Informatyki	Menedżer ds. Architektury Korporacyjnej	Departament Controllingu
Departament Pracowników i Kultury Organi- zacyjnej	Departament Rynku UdC	Departament Rynku UdB	Departament Rynku UdM	Departament Audyty Wewnętrznego (łącznie z CEO)	Departament Doskonalenia Operacji				Departament Finansowy
Departament Komunikacji Mar- ketingowej i PR	Departament Sprzedaży UdC	Departament Sprzedaży UdB	Departament Sprzedaży UdM		Departament Centrum Klienta				Departament Aktuariatu Finansowego
Dyrektor ds. Strategii	Centrum Kompe- tencyjne CWS UdC	Departament Oceny Ryzyka UdB	Centrum Kompe- tencji UdM		Departament Operacji Ubezpie- czeniowych				Departament Kontroli Bezpie- czeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu
Departament Audytu Wewnętrznego (łącznie z CMO)					Departament Technicznej Likwi- dacji Szkód				Departament Wsparcia Biznesu i Zakupów
Departament Finansowy w za- kresie zarządzania aktywami					Departament Merytorycznej Likwidacji Szkód				Menedżer ds. Compliance
					Departament Obsługi Procesów Sądowych				

Zarząd UNIQA TU S.A. prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę na zewnątrz. Zarząd działa na podstawie przepisów prawa, statutu spółki, regulaminu pracy rady nadzorczej, regulaminu pracy zarządu oraz uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zarząd podejmuje kolegialnie decyzje dotyczące istotnych spraw spółki.

Członkom zarządu przypisano jednoznaczne obowiązki, jednak główne decyzje podejmowane są kolegialnie na posiedzeniach zarządu. Posiedzenia zarządu odbywają się co najmniej dwa razy w miesiącu.

Niezależnie od podziału obowiązków, członkowie zarządu informują się wzajemnie o wszystkich ważnych zdarzeniach w spółce, w szczególności takich, które mogą mieć wpływ na realizację strategii, planów inwestycyjnych i finansowych spółki w danym roku obrotowym. Właściwe jednostki regularnie przekazują członkom zarządu informacje dotyczące kluczowych obszarów działalności spółki, w tym w szczególności na temat sprzedaży, rozwoju portfela, kosztów i szkód oraz współczynnika wypłacalności.

Struktura komitetów w UNIQA TU S.A.

Zarząd UNIQA TU S.A. ustanowił sześć komitetów wewnętrznych w UNIQA TU S.A. w celu zajęcia się przez nie kluczowymi zagadnieniami w działalności spółki:

- komitet ds. produktów,
- komitet zarządzania ryzykiem,

- komitet ds. ochrony danych,
- komitet ds. bezpieczeństwa
- komitet ds. zarządzania IT & projektami
- komitet ds. reasekuracji

Działalność komitetów koncentruje podstawowych obszarach biznesowych, którymi są: proces zarządzania produktami (w tym ustalanie, opracowywanie oraz wycofywanie produktów ubezpieczeniowych), proces zarządzania ryzykiem (w tym system kontroli wewnętrznej, proces zarządzania ryzykiem, częściowy model wewnętrzny) zgodnie z systemem określonym w Dyrektywie Solvency II oraz proces ochrony danych i proces zapewnienia bezpieczeństwa (w tym bezpieczeństwa IT). Dodatkowo komitet ds. zarządzania IT & projektami jest odpowiedzialny za ustanawianie priorytetów w odniesieniu do rozwoju systemów informatycznych oraz projektów, a komitet ds. reasekuracji proponuje strategiczne rozwiązania zarządowi i podejmuje taktyczne decyzje w zakresie reasekuracji biernej. Pozostałe zagadnienia leżą w gestii funkcji kluczowych oraz objęte są działaniami podejmowanymi przez wyspecjalizowane wewnętrzne grupy robocze, w których skład wchodzą odpowiedni eksperci z poszczególnych obszarów.

Poniższa tabela przedstawia zakresy odpowiedzialności poszczególnych komitetów w UNIQA TU S.A.:

Komitet	Zakres odpowiedzialności	Częstotliwość posiedzeń
Komitet Zarządzania Ryzykiem	 Monitorowanie i analiza ekspozycji na ryzyko ze zwróceniem szczególnej uwagi na zatwierdzanie limitów ryzyka (budżetu ryzyka), jak również strategii ryzyka zatwierdzonej przez zarząd. Przygotowanie propozycji limitów ryzyka UNIQA TU S.A., zdefiniowanie systemu limitów. Monitorowanie zdolności przyjmowania ryzyka i limitów ryzyka w UNIQA TU S.A. (w zakresie miedzy innymi zarządzania aktywami, underwritingu, reasekuracji). Proponowanie alokacji kapitału zgodnie z wymogami w UNIQA TU S.A. oraz przygotowanie spójnego systemu limitów kapitałowych. Kwartalny opis, kwalifikacja i raportowanie ryzyk dla zarządu, jak również raportowanie ad hoc w przypadku przekroczenia limitów ryzyka. Akceptacja zmian w modelu wymogów kapitałowych UNIQA TU S.A., jak również w częściowym modelu wewnętrznym. Koordynowanie działań w zakresie zarządzania najistotniejszymi ryzykami występującymi w działalności UNIQA TU S.A. (Heat Map). Zapewnienie wdrożenia, przyjęcie wytycznych w zakresie systemu kontroli wewnętrznej oraz monitorowanie ogólnego poziomu systemu kontroli wewnętrznej w UNIQA TU S.A. Ciągły rozwój procesu zarządzania ryzykiem, metod analizy i oceny, również w zakresie monitorowania pojawiających się nowych ryzyk. Wdrażanie i umacnianie szeroko rozumianej kultury zarządzania ryzykiem w UNIQA TU S.A. Monitorowanie wdrażania wniosków wynikających z procesu zarządzania ryzykiem w procesach biznesowych. Przygotowywanie propozycji działań dla zarządu. 	Co najmniej cztery razy do roku

Komitet	Zakres odpowiedzialności	Częstotliwość posiedzeń
Komitet ds. Produktów	 Podejmowanie decyzji z zakresu modyfikacji, eliminacji i wprowadzania produktów na bazie dostarczonych danych i posiadanej wiedzy. Istotne modyfikacje systemowe w zakresie obecnych produktów – duże zlecenia IT. Regularne informowanie o statusach prowadzonych projektów. Okresowy przegląd portfela. Pomysły produktowe niewymagające określania zasobów – celem wstępnej akceptacji idei produktowej. 	Doraźnie, ale co najmniej raz na miesiąc
Komitet ds. Ochrony Danych	 Koordynowanie organizacji ochrony danych w UNIQA TU S.A. Udział w przygotowaniu regulacji UNIQA Polska dotyczących zarządzania ochroną danych. Promowanie świadomości ochrony danych na poziomie UNIQA TU S.A. Udostępnianie zasobów ludzkich i finansowych w związku z wdrożeniem celów związanych z ochroną danych. Koordynowanie ustanowienia i wdrożenia systemu zarządzania ochroną danych w UNIQA TU S.A. Wydawanie lokalnych regulacji dotyczących ochrony danych. 	Co najmniej raz do roku
Komitet ds. Bezpieczeństwa	 Koordynowanie organizacji ochrony bezpieczeństwa w UNIQA TU S.A. Udział w przygotowaniu regulacji UNIQA Polska dotyczących zarządzania bezpieczeństwem. Promowanie świadomości zagrożenia bezpieczeństwa na poziomie UNIQA TU S.A. Określanie i akceptowanie działań naprawczych wynikających ze stanu bezpieczeństwa i incydentów bezpieczeństwa. Udostępnienie zasobów ludzkich i finansowych do wdrożenia środków ochrony. Koordynowanie ustanowienia i wdrożenia elementów systemu zarządzania bezpieczeństwem dla UNIQA TU S.A. Wydawanie lokalnych regulacji dotyczących zarządzania bezpieczeństwem. 	Co najmniej dwa razy do roku
Komitet ds. Reasekuracji	 Wypracowanie rekomendacji dla zarządu UNIQA TU S.A. oraz wsparcie CMO i CFRO w następujących zagadnieniach: Przygotowanie strategii reasekuracji biernej. Przygotowanie struktury reasekuracji biernej obligatoryjnej. Określenie ram zawierania i zarządzania umowami reasekuracji biernej fakultatywnej. Określenie ram zawierania i zarządzania umowami frontingowymi. Monitorowania efektywności reasekuracji biernej pod kątem wpływu na wymogi kapitałowe i rentowność. Ustalenia i monitoringu limitów w obszarze reasekuracji. Monitorowania wdrażania działań udoskonalających w obszarze reasekuracji. Zapewnienia wdrożenia kontroli wewnętrznych w obszarze reasekuracji. Opisu, kwalifikacji i raportowania ryzyk w obszarze reasekuracji dla zarządu. Przygotowanie rekomendacji w zakresie reasekuracji biernej dla zarządu. 	Co najmniej trzy razy do roku
Komitet ds. zarządzania IT & projektami	 Tworzenie katalogu kryteriów dla priorytetyzacji projektów IT i innych inicjatyw. Wspólne ustalanie priorytetów dla nowych zadań/wniosków w oparciu o zdefiniowane kryteria. Formułowanie rekomendacji dot. alokacji zasobów we wszystkich istotnych obszarach - IT, biznes, analitycy biznesowi. Planowanie, śledzenie postępów i re-planowanie kluczowych inicjatyw i projektów informatycznych. Przegląd statusu portfela projektów (postęp prac i koszty w stosunku do założeń). Proponowanie zmian kryteriów priorytetyzacji projektów (kwartalnie z zarządem). Przegląd aktualnego portfela projektów strategicznych w oparciu o aktualne priorytety (kwartalnie z zarządem). Formułowanie wspólnych zaleceń dla zarządu w zakresie priorytetów zadań IT, harmonogramu wdrożeń i zaangażowania zewnętrznych dostawców (outsourcing). Definiowanie podstaw do budowania szczegółowego harmonogramu prac w organizacji. 	Co najmniej raz na dwa rmiesiące

B.1.3 Funkcje Kluczowe

Osoby pełniące kluczowe funkcje raportują do zarządu oraz rady nadzorczej. Raporty wykorzystywane są w procesie monitorowania oraz w procesie podejmowania decyzji. Funkcje kluczowe i związane z nimi ścieżki raportowania funkcjonują w ramach struktury organizacyjnej w taki sposób, aby umożliwić wypełnianie obowiązków w obiektywny, uczciwy i niezależny sposób. System zarządzania obejmujący kluczowe funkcje: aktuarialną, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności z przepisami i audytu wewnętrznego oraz osoby je nadzorujące (określony

w motywie 29 preambuły Dyrektywy Solvency II) stanowi istotny element systemu Solvency II.

Każda funkcja kluczowa współpracuje z innymi funkcjami w ramach wykonywania swoich zadań. W ramach UNIQA TU S.A. są określone precyzyjnie zakresy obowiązków. Funkcji zarządzania ryzykiem, funkcji aktuarialnej, funkcji audytu wewnętrznego i funkcji zgodności z przepisami zapewniono odpowiednie zasoby.

Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna podlega organizacyjnie wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka. Podstawowym zadaniem tej funkcji jest koordynacja obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W zakresie procesu ORSA (własnej oceny ryzyka i wypłacalności), funkcja aktuarialna ocenia zgodność wymogów w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, adekwatność reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka oraz wydaje opinie na temat procesu przyjmowania ryzyk do ubezpieczenia.

Funkcja aktuarialna

- koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ustalenie procesu obliczania i opracowanie podstawowych metod;
- monitorowanie zmian w zakresie ryzyk aktuarialnych;
- ocena odpowiedności polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- walidacja modeli, założeń, danych oraz wyników obliczeń dla UNIQA TU S.A.;
- wsparcie zarządzania ryzykiem;
- sporządzanie sprawozdań aktuarialnych, w szczególności rocznego raportu funkcji aktuarialnej.

Tabela 13: Funkcja aktuarialna

Funkcja zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem podlega organizacyjnie wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka.

Funkcja zarządzania ryzykiem jest zobowiązana do niezależnej oceny ryzyka dla wszystkich obszarów, a szczególnie tam, gdzie zidentyfikowano możliwość poniesienia znaczącej straty finansowej. Zarządzanie ryzykiem powiązane jest ze strategią spółki, w ramach procesu zarządzania rozwiązywane są nie tylko kwestie związane z zagrożeniami dla działalności, ale również podejmowane są działania na rzecz osiągniecia zakładanych celów.

Funkcja zarządzania ryzykiem

- opracowanie i przygotowanie strategii ryzyka;
- prowadzenie, wdrożenie i nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem, zgodnie ze standardami Grupy;
- zapewnienie skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie ogólnego profilu ryzyka całej spółki;
- raportowanie w zakresie ekspozycji na ryzyko i doradzanie w sprawach dotyczących zarządzania ryzykiem;
- identyfikacja i ocena nowych ryzyk;
- ścisła współpraca z uczestnikami/interesariuszami modelu wewnętrznego;

Tabela 14: Funkcja zarządzania ryzykiem

Funkcja zgodności z przepisami

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami podlega wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka, ale jej działanie nadzoruje cały zarząd. Zarząd odpowiada za ustanowienie odpowiedniego oraz efektywnego systemu zarządzania zgodnością w spółce oraz powołania menedżera odpowiedzialnego za zgodność, z uwzględnieniem zasad Kompetencji i Reputacji.

W UNIQA TU S.A. zadania funkcji zgodności z przepisami realizowane są przez niezależny zespół odpowiedzialny za zgodność z przepisami. Działania realizowane przez funkcję zgodności z przepisami są niezależne od działalności operacyjnej, pozostałych funkcji kluczowych oraz innych funkcji zarządczych. zakresie funkcji zgodności, menedżera nadzorującego funkcję kluczową wiążą wyłącznie polecenia zarządu. Główny zakres odpowiedzialności w ramach pełnionej funkcji to monitorowanie i nadzór nad zgodnością z wymogami regulacyjnymi oraz prawnymi, do których przestrzegania jest zobowiązana UNIQA TU S.A.

Funkcja zgodności z przepisami

- monitorowanie zmian w przepisach prawa krajowego i europejskiego;
- monitorowanie wymogów prawnych określonych przez organ nadzoru, praktykę sądów najwyższych, a także najlepszych praktyk w branży ubezpieczeniowej;
- dostosowanie polityki zgodności UNIQA TU S.A. do wymogów przyjętych w ramach Grupy UNIQA oraz innych przepisów prawa;
- opracowywanie planu zgodności z przepisami oraz zasad analizy ryzyka zgodności z przepisami w UNIQA TU S.A.;
- wdrożenie zasad zgodności z przepisami, oceny ryzyka braku zgodności;
- doradztwo dla organów spółki w zakresie zgodności z przepisami oraz zapobiegania naruszeniom;
- gromadzenie informacji i dokumentów dotyczących czynności wykonywanych w ramach zadań funkcji zgodności z przepisami, zmian otoczenia prawnego oraz ich potencjalnego wpływu na towarzystwo ubezpieczeń;
- dostarczanie analizy ryzyka oraz oceny ryzyka w ramach kluczowych zagadnień;
- sporządzanie planu w zakresie zgodności oraz przedkładanie go do zatwierdzenia przez zarząd;
- okresowe raportowanie do zarządu;
- okresowe raportowanie do audytora;
- okresowe raportowanie do rady nadzorczej.

Tabela 15: Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami

Audyt wewnętrzny

Funkcja audytu wewnętrznego jest wykonywana przez Departament Audytu Wewnętrznego w UNIQA TU S.A. i bezpośrednio podlega prezesowi zarządu UNIQA TU S.A. oraz wiceprezesowi ds. klienta. Jest to funkcja pełniona na zasadzie wyłączności i nie może być wykonywana łącznie z innymi funkcjami niezwiązanymi z audytem. To gwarantuje jej niezależność i zapewnia efektywny nadzór oraz ocenę efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania. Zadania audytu wewnętrznego zostały podsumowane poniżej:

Funkcja audytu wewnętrznego

- całkowita odpowiedzialność za działania audytowe prowadzone dla UNIQA TU S.A.;
- stworzenie dla UNIQA TU S.A. wieloletniego planu audytu opartego o analizę ryzyka oraz, jeśli to konieczne, uzyskanie autoryzacji prawnie upoważnionych organów w przypadku wprowadzenia istotnych zmian do planu audytu;
- prowadzenie audytów planowych i ponadplanowych dla UNIQA TU S.A.;
- inicjowanie audytów ponadplanowych w przypadku bezpośredniego zagrożenia;
- roczne raportowanie o wykonaniu planu audytu;
- zapewnienie raportowania audytowego wymaganego przepisami prawa.

Tabela 16: Funkcja audytu wewnętrznego

B.1.4 Wynagrodzenia

Podstawowym celem polityki płacowej jest kreowanie systemu wynagrodzeń sprzyjającego realizacji strategii UNIQA TU S.A. U podstaw ustalania wynagrodzeń w UNIQA TU S.A. leży osiągnięcie równowagi pomiędzy wynikami finansowymi spółki,

trendami rynkowymi, wymogami ustawowymi i regulacyjnymi, oczekiwaniami akcjonariuszy oraz potrzebami pracowników.

Podstawowe zasady UNIQA TU S.A. w zakresie wynagrodzeń obejmują elementy takie, jak:



Grafika 8: Podstawowe zasady w zakresie wynagrodzeń

Wewnętrzna spójność i sprawiedliwość rozumiana jest jako sprawiedliwe traktowa-nie pracowników w poszczególnych jednostkach organizacyjnych, uwzględniając zakres obowiązków na stanowiskach (stosuje się wycenę stanowisk według metody opracowanej z zewnętrzną firmą doradczą) oraz indywidualne cechy pracownika, w tym przede wszystkim doświadczenie, umiejętności, wyniki oraz potencjał. Konkurencyjność wobec podmiotów zewnętrznych to właściwe pozycjonowanie pakietu wynagrodzeń obowiązu-jącego na rynku pracy w celu zagwarantowania motywacji oraz długookresowego zaangażowania pracowników. Konkurencyjność jest weryfikowana na podstawie raportów płacowych opracowanych przez zewnętrzną firmę doradczą. zapobiegania nad-miernemu utraty pracowników na kluczowych stanowiskach, monitorowana jest wysokość i struktura pakietów wynagrodzeń. Zrównoważenie ekonomiczne rozumiane jest jako utrzymanie uzgodnionego poziomu kosztów osobowych i utrzymanie wpływu kosztów osobowych na rachunek zysków i strat w perspektywie krótko- i długotermino-wej.

Stałe składniki wynagrodzenia

Decyzje dotyczące wynagrodzenia stałego podejmowane są na podstawie um-iejscowienia stanowiska w hierarchii (siatka stanowisk) z zastosowaniem obiektywnych kryteriów oceny: skala trudności w zakresie rozwiązywania problemów, wymagane um-iejętności na stanowisku oraz swoboda działania na stanowisku, wpływ stanowiska na wynik oraz cech indywidualnych (doświadczenia, umiejętności, talentu oraz potencjału) pracownika. Porównawcze wskaźniki rynkowe oraz strategia w zakresie wynagrodzeń w UNIQA TU S.A. tworzą podstawę ustalania i aktualizacji siatki płac dla różnych stano-wisk. Stałe składniki wynagrodzenia są proponowane i przyznawane przez Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej, a następnie akceptowane przez zarząd spółki.

Zmienne składniki wynagrodzenia

W UNIQA TU S.A. wynagrodzenie zmienne obejmuje następujące elementy: premie roczne, kwartalne, miesięczne oraz dodatkowe premie zdefiniowane w regulaminie wynagrodzeń spółki.

Wynagrodzenie zmienne krótkoterminowe

Wynagrodzenie zmienne krótkoterminowe wypłacane jest kadrze kierowniczej jako premia za realizację krótkoterminowych celów indywidualnych oraz wyników rentowności i realizacji planu sprzedaży. Premia za wykonanie celów indywidualnych zależy od stopnia realizacji celów stawianych i rozliczanych w cyklach rocznych przez przełożonego (podlega ocenie podczas rozmowy oceniającej). Premia za wynik w zakresie rentowności oraz realizacji planu sprzedaży jest weryfikowana przez Departament Controllingu. Premia z wyżej wymienionych tytułów jest wypłacana po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego spółki.

Dodatkowe programy emerytalnorentowe

W ramach zasad dotyczących wynagrodzeń przewiduje się wypłatę odprawy emerytalnej, której wysokość jest zależna od stażu pracy w spółce.

Transakcje z akcjonariuszami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na spółkę

Firmy powiązane to firmy, które wywierają dominujący lub istotny wpływ na UNIQA TU S.A. Ponadto, ta grupa blisko powiązanych firm obejmuje spółki zależne nieobjęte konsolidacją, spółki stowarzyszone oraz spółki typu joint venture UNIQA TU S.A.

Osoby wywierające znaczący wpływ na spółkę to członkowie kadry kierowniczej zajmujący kluczowe funkcje, a także członkowie ich rodzin.

Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby prawne

w tys. zł	Spółki wywierające istotny wpływ na UNIQA TU S.A.	Spółki zależne nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Spółki stowarzyszone z UNIQA TU S.A.	Inne podmioty powiązane	Ogółem
Transakcje 2020					
Składki przypisane (brutto)	0	42	0	0	42
Dochody z odsetek otrzymanych od banków będących podmiotami powiązanymi oraz z tytułu inwestycji w spółki będące podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody	219	27	0	533	779
Koszty z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Koszty pożyczek otrzymanych od spółek będących podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	21 777	3 467	0	0	25 244
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	0	0	0	0	0
Inwestycje wg wartości godziwej	0	0	0	0	0
Depozyty bankowe	0	0	0	0	0
Należności z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe należności	0	2	0	28	30

w tys. zł	Spółki wywierające istotny wpływ na UNIQA TU S.A.	Spółki zależne nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Spółki stowarzyszone z UNIQA TU S.A.	Inne podmioty powiązane	Ogółem
Transakcje 2020					
Zobowiązania z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	171 201	279	0	0	171 480
Transakcje 2019					
Składki przypisane (brutto)	0	42	0	0	42
Dochody z odsetek otrzymanych od banków będących podmiotami powiązanymi oraz z tytułu inwestycji w spółki będące podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody	441	85	0	353	879
Koszty z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Koszty pożyczek otrzymanych od spółek będących podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	14 043	0	0	0	14 043
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	0	0	0	0	0
Inwestycje wg wartości godziwej	0	0	0	0	0
Depozyty bankowe	0	0	0	0	0
Należności z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe należności	127	1	0	1	129
Zobowiązania z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	160 529	0	0	0	160 529

Tabela 17: Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby prawne

Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby fizyczne

w tys. zł	2020	2019
Składki przypisane (brutto)	6	10
Płace i pozostałe płatności krótkoterminowe1)	2 899	3 476
Wydatki emerytalne	0	0
Odszkodowanie z tytułu rozwiązania umowy o pracę	0	0
Płatności w formie akcji	0	0
Pozostałe zyski	0	0

1) ta pozycja obejmuje stałe i zmienne elementy wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej.

Tabela 18: Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby fizyczne

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

W odniesieniu do kluczowych pracowników spółka, w rozumieniu art. 42 Dyrektywy Solvency II zapewnia spełnienie wymogów dotyczących kompetencji i reputacji. W UNIQA TU S.A. obowiązują zasady odnoszące się zarówno do wyboru i oceny członków rady nadzorczej, zarządu jak i osób pełniących kluczowe funkcje w celu zapewnienia, ze osoby te posiadają odpowiednie kwalifikacje, a powierzone im zadania i obowiązki będą wypełniać w sposób godny zaufania. Zgodnie z przyjętą w spółce polityką dotyczącą kompetencji i reputacji kontrolowany jest poziom zgodności i prowadzona jest wymagana kompetencjami dokumentacja zgodnie Z zdefiniowanymi w polityce.

Zarząd i rada nadzorcza

Od członków zarządu i rady nadzorczej UNIQA TU S.A. wymaga się posiadania, kolektywnie, odpowiednich kwalifikacji technicznych i zawodowych, doświadczenia oraz wiedzy w zakresie:

- rynków ubezpieczeniowych i finansowych;
- strategii biznesowej i modelu biznesowego;
- systemu zarządzania;
- analizy finansowej i aktuarialnej, oraz
- obowiązujących wymogów regulacyjnych umożliwiających skuteczne i profesjonalne zarządzanie spółką i nadzór nad nią.

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji członka rady nadzorczej:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie, a także/lub ukończone zewnętrzne lub wewnętrzne szkolenie zawodowe lub jego odpowiednik;
- posiada odpowiednie doświadczenie zawodowe;
- spełnia inne wymogi przewidziane przepisami prawa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu.

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji członka zarzadu:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie a także/lub ukończone zewnętrzne lub wewnętrzne szkolenie zawodowe lub jego odpowiednik;
- posiada odpowiednie doświadczenie zawodowe; w szczególności doświadczenie operacyjne jako menadżer lub ekspert, zdobywane w UNIQA przez okres co najmniej trzech lat, bądź w innej spółce o podobnej wielkości i/lub z podobnym przedmiotem działalności,
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- posiada udowodnioną znajomość języka polskiego (dotyczy co najmniej połowy członków zarządu, w tym prezesa zarządu i członka zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem),
- daje rękojmię prowadzenia spraw spółki w sposób należyty.

Osoby pełniące kluczowe funkcje

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje obejmują co najmniej następujące kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę:

- ukończone studia wyższe, szkolenia oraz umiejętności techniczne niezbędne przy pełnieniu funkcji;
- wiedzę fachową niezbędną przy pełnieniu funkcji;
- co najmniej 3-letnie doświadczenie zawodowe w danej dziedzinie stosownej dla opisu danego stanowiska, a także
- posiadanie kompetencji wymaganej dla danej funkcji.

Wymogi dotyczące reputacji:

- niekaralność w zakresie przestępstw istotnych w zakresie działalności spółki;
- niekaralność w zakresie wykroczeń dyscyplinarnych lub administracyjnych istotnych w zakresie działalności spółki, a także

 uczciwość, reputację, nieposzlakowaną opinię, brak konfliktów interesów, właściwe cechy charakteru i zachowania oraz prawidłową kondycję finansową.

W przepisach wewnętrznych określone są następujące dodatkowe wymogi dotyczące pełnienia kluczowych funkcji:

Funkcja aktuarialna

- posiadanie uprawnień aktuarialnych zgodnie z wymogami prawnymi obowiązującymi w Polsce
- zdolność reprezentowania UNIQA TU S.A. i reprezentowania stanowiska w sprawach biznesowych przed lokalnym nadzorem
- zdolność formułowania opinii niezależnych od stanowiska innych działów w UNIQA TU S.A. oraz argumentacji na ich rzecz
- zdolność rozpoznawania nieprawidłowości w Spółce oraz zgłaszania ich zarządowi

Funkcja zarządzania ryzykiem

- kwalifikacje aktuarialne lub ekonomiczne
- wiedza w zakresie metod aktuarialnych i bilansu
- znajomość regulacji Solvency II
- znajomość procesu zarządzania ryzykiem

Funkcja zgodności

- kwalifikacje, zdolności i doświadczenie zawodowe wystarczające do zapewnienia solidnego i ostrożnego zarządzania
- rzetelność
- uzyskany stopień naukowy w dziedzinie prawa lub administracji biznesu

Funkcja audytu wewnętrznego

- spełnianie wymogów dotyczących kompetencji i reputacji
- niezależność i wyłączność
- obiektywizm
- zdolność audytowania zgodności z prawem, poprawności oraz niezawodności działalności operacyjnej, jak również odpowiedniości i efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz pozostałych części systemu zarządzania

Tabela 19: Wymogi dotyczące kompetencji dla funkcji kluczowych

Proces oceny kompetencji i reputacji

Wewnętrzny i zewnętrzny proces rekrutacji powinien uwzględniać formę składania aplikacji i metodologię oceny kandydatów, w celu zapewnienia, że kwalifikacje, wiedza, wcześniejsze doświadczenia, umiejętności i kompetencje będą brane pod uwagę przy ocenie kompetencji określonych w opisie danego stanowiska zgodnie z zapisami w polityce dotyczącej kompetencji i reputacji.



Grafika 9: Proces oceny kompetencji i reputacji

Ocena kompetencji i reputacji członków rady nadzorczej i zarządu

Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej Grupy UNIQA we współpracy działem Departamentu Sekretariat Generalny prawnym odpowiedzialnym za kwestie prawne w obszarze ładu korporacyjnego, zbiera i gromadzi dokumenty w oparciu o Ustawę z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej w zakresie oceny kompetencji i reputacji rady nadzorczej i zarządu. Proces uzyskiwania i gromadzenia dokumentów wspierający decyzje odnośnie kompetencji i reputacji zarządu prowadzony jest także w Departamencie Pracowników i Kultury Organizacyjnej UNIQA TU S.A.

Ocena kandydatów na osoby pełniące kluczowe funkcje

Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej gromadzi niezbędną dokumentację w celu oceny kompetencji i reputacji. Na podstawie tej pierwszej oceny Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej przekazuje rekomendację członkowi zarządu nadzorującemu kluczową funkcję. Następnie ww. członek zarządu podejmuje ostateczną decyzję w kwestii powołania kandydata na stanowisko osoby pełniącej kluczową funkcję.

Wyniki oceny

Dany kandydat zostaje zakwalifikowany jako spełniający wymogi w zakresie kompetencji i reputacji w przypadku uzyskania pozytywnej oceny całościowej. W przypadku częściowego spełnienia wymogów w zakresie kompetencji i reputacji, kandydat może zostać zaklasyfikowany jako spełniający wymogi, przy określonych warunkach. Warunki te mogą być określone przez przewodniczącego rady nadzorczej lub odpowiedzialnego członka zarządu, w porozumieniu z Departamentem Pracowników i Kultury Organizacyjnej. Kandydat musi jednak spełnić te warunki w określonym terminie. W przeciwnym razie nie zostanie zakwalifikowany jako spełniający wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. W przypadku zakwalifikowania kandydata warunkowo spełniającego wymogi w zakresie kompetencji i reputacji, zarząd musi wydać swoją zgodę na jego zatrudnienie.

Ponowna ocena

Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz osoby pełniące funkcje kluczowe są zobowiązane do zawiadomienia organu odpowiedzialnego za ocenę kompetencji i reputacji o istotnych zmianach w dokumentach, oświadczeniach i innego rodzaju informacjach czy danych przekazywanych przez te osoby w trakcie procesu oceny. Organ odpowiedzialny za ocenę kompetencji i reputacji rozważa i decyduje, czy ze względu na zmiany wymagane jest przeprowadzenie ponownej oceny.

Bieżąca ocena kompetencji i reputacji

Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz osoby pełniące funkcje kluczowe są osobiście zobowiązani do dokształcania się i aktualizowania posiadanej wiedzy w zakresie istotnym dla zajmowanego stanowiska/ pełnionej funkcji. Od organu odpowiedzialnego za ocenę kompetencji i reputacji wymaga się zapewnienia, że odpowiednia bieżąca kontrola kompetencji i reputacji przeprowadzana będzie raz w roku.

Stwierdzone jakiekolwiek braki należy zidentyfikować i odpowiednio dokumentować w oparciu o politykę dotyczącą kompetencji i reputacji, jak również uzgodnić dalsze działania.

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

B.3.1 Informacje ogólne

System zarządzania ryzykiem, w ramach systemu zarządzania, służy identyfikacji, pomiarowi oraz kontrolowaniu istotnych ryzyk krótko-i długoterminowych, na które narażone jest UNIQA TU S.A. Wytyczne Grupy UNIQA (Grupa) stanowią

podstawę jednolitych standardów obowiązujących w UNIQA TU S.A. Zawierają one szczegółowy opis struktury organizacyjnej oraz struktury procesów wspierających proces zarządzania ryzykiem.

B.3.2 Zarządzanie ryzykiem - proces, zasady działania oraz struktura organizacyjna.

System zarządzania ryzykiem oparty jest na trzech liniach obrony.

Pierwsza linia obrony: zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej

Osoby odpowiedzialne za działalność operacyjną są zobowiązane utworzyć oraz stosować właściwy system kontroli wewnętrznej, pozwalający na identyfikację, reakcję na ryzyka oraz monitorowanie i raportowanie ryzyk związanych z działalnością (procesami biznesowymi).

Druga linia obrony: funkcje nadzorcze obejmujące funkcję zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem oraz funkcje nadzorcze, takie jak controlling, mają za zadanie monitorowanie podejmowanych działań bez podejmowania decyzji w zakresie monitorowanej działalności.

Trzecia linia obrony: audyt wewnętrzny i zewnętrzny

Audyt wewnętrzny i zewnętrzny zapewnia niezależną oraz obiektywną ocenę w zakresie budowy i efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem i zgodnością.

B.3.3 Strategia ryzyka

Strategia ryzyka opisuje w jaki sposób spółka zarządza ryzykami stanowiącymi potencjalne zagrożenia dla osiągnięcia strategicznych celów biznesowych. Głównym celem strategii jest ochrona i wsparcie dalszej poprawy stabilności finansowej, reputacji oraz rentowności UNIQA TU S.A., aby wywiązać się ze zobowiązań wobec klientów, akcjonariuszy oraz interesariuszy.

Strategia ryzyka jest sporządzana przez funkcję zarządzania ryzykiem i jest zatwierdzana przez zarząd oraz radę nadzorczą UNIQA TU S.A.

Zdefiniowanie preferencji ryzyka jest podstawowym elementem strategii. Poniższa tabela przedstawia

Rola zarządu w procesie zarządzania ryzykiem

Zarząd UNIQA TU S.A. jest odpowiedzialny za stworzenie strategii biznesowej oraz określenie związanej z nią strategii ryzyka. Główne elementy systemu i procesu zarządzania ryzykiem są zdefiniowane w polityce zarządzania ryzykiem UNIQA TU S.A., przyjętej przez zarząd.

W ramach zarządu UNIQA TU S.A. odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem jest wiceprezes zarządu (CFRO). W szczególności, w wykonywaniu obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem, CFRO jest wspierany przez Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu odpowiedzialny za wdrażanie procesu zarządzania ryzykiem na poziomie operacyjnym.

Komitet zarządzania ryzykiem jest podstawowym elementem systemu zarządzania ryzykiem. Monitoruje i kontroluje krótko- i długookresowy profil ryzyka i jego zgodność z przyjętą strategią ryzyka w UNIQA TU S.A. Komitet jest również odpowiedzialny za zdefiniowanie, kontrolę oraz monitorowanie zdolności ponoszenia ryzyka i limitów ryzyka.

zdefiniowany apetyt na ryzyko dla poszczególnych kategorii ryzyka.

Kategoria ryzyka	Apetyt na ryzyko				
	niski	średni	wysoki		
Ryzyka aktuarialne					
Ryzyka rynkowe/Ryzyko zarządzania aktywami i zobowiązaniami (ALM)					
Ryzyko kredytowe/ Ryzyko niewykonania zobowiązań					
Ryzyko operacyjne					
Ryzyko strategiczne					

Tabela 20: Apetyt na ryzyko

UNIQA TU S.A. określa apetyt na ryzyko na podstawie modelu kapitału ekonomicznego (ECM), będącego rozszerzeniem formuły standardowej dla kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR), opracowanej przez Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA). Kalkulacja wartości ryzyk aktuarialnych w ramach ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych jest przeprowadzana za pomocą częściowego modelu wewnętrznego (Partial Internal Model - PIM), który jest wykorzystywany wyłącznie dla celów wewnętrznych. Własny sposób oceny

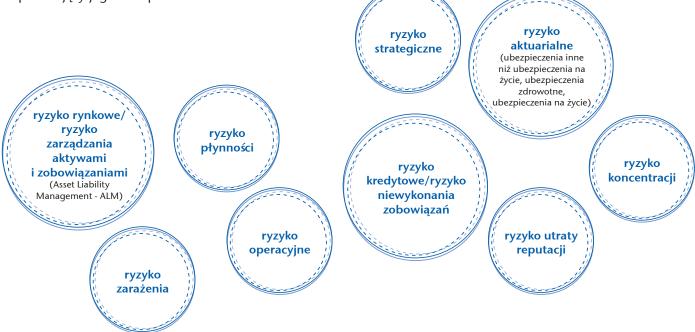
ryzyka wykorzystywany jest też do określenia ryzyka spreadu i koncentracji dla obligacji rządowych oraz papierów wartościowych, zabezpieczonych przez instytucje państwowe.

UNIQA TU S.A. dąży do utrzymania współczynnika wypłacalności opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności również na poziomie powyżej 150%.

B.3.4 Proces zarządzania ryzykiem

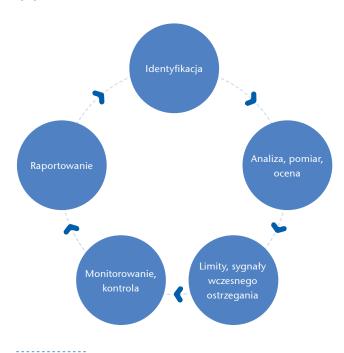
Proces zarządzania ryzykiem definiuje i identyfikuje ryzyka w poszczególnych kategoriach ryzyka. Umożliwia on pozyskanie okresowych informacji w zakresie profilu ryzyka oraz umożliwia kadrze kierowniczej najwyższego szczebla podjęcie działań zarządczych/kontrolnych w celu osiągnięcia długookresowych celów strategicznych. Proces zarządzania ryzykiem ustalony jest w sposób zapewniający jego transparentność i skuteczność.

Proces koncentruje się na ryzykach istotnych dla spółki, mających wpływ na osiągnięcie zamierzonych celów biznesowych i zdefiniowany jest dla następujących kategorii ryzyka:



Dla wyżej wymienionych kategorii ryzyka, regularnie przeprowadzana jest identyfikacja, ocena oraz raportowanie, zgodnie z obowiązującymi w Grupie standardami. Wytyczne obowiązujące dla większości wymienionych ryzyk regulują proces zarządzania ryzykiem.

Poniżej przedstawiono schemat procesu zarządzania ryzykiem w UNIQA TU S.A.:



Grafika 10: Proces zarządzania ryzykiem

Identyfikacja ryzyka

Identyfikacja ryzyka inicjuje proces zarządzania ryzykiem. Wszystkie istotne ryzyka są systematycznie odnotowywane/rozpoznawane oraz opisywane. Jednocześnie ustalane są przyczyny i obszary występowania poszczególnych ryzyk. W celu jak najpełniejszej identyfikacji ryzyka, stosowane są jednocześnie różne metody; uwzględniane są wszystkie kategorie ryzyka, jednostki organizacyjne, procesy, produkty oraz systemy.

Ocena/pomiar

Ocena ryzyka definiowana jest jako ilościowe lub jakościowe oszacowanie ekspozycji spółki na ryzyko, dokonywane przy wykorzystywaniu różnych narzędzi. Ryzyko rynkowe, ryzyko aktuarialne oraz ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wyceniane są za pomocą metod ilościowych,

zgodnie z wymogami Solvency II dla SCR oraz ECM. Wskazywane oraz analizowane są źródła tych ryzyk pod kątem adekwatności ich odzwierciedlenia w formule standardowej (zgodnie z procesem ORSA). Wszystkie pozostałe kategorie ryzyka wyceniane są w kontekście ilościowym lub jakościowym z zastosowaniem własnych scenariuszy ryzyka.

Ocena/pomiar pozwala na identyfikację istotnych ryzyk wymagających szczególnego nadzoru/kontroli.

Limity i system wczesnego ostrzegania

W ramach limitów i systemu wczesnego ostrzegania określa się regularnie zdolność do poniesienia ryzyka (dostępne środki własne ustalone na podstawie kapitału ekonomicznego Solvency II) oraz wymogi kapitałowe. W wyniku wyznaczania środków własnych i wymogów kapitałowych uzyskuje się współczynniki wypłacalności. W przypadku osiągnięcia krytycznych wartości progowych, uruchamiane są działania mające na celu przywrócenie poziomu wypłacalności do akceptowalnego poziomu.

Kontrolowanie i monitorowanie

Proces kontrolowania i monitorowania ryzyka koncentruje się na ciągłej obserwacji otoczenia w kontekście ryzyka oraz monitorowaniu realizacji strategii ryzyka. Monitoring opiera się na weryfikacji statusu wdrożenia określonych działań oraz ocenie ich efektywności. Proces realizowany jest przez funkcję zarządzania ryzykiem w UNIQA TU S.A. oraz komitet zarządzania ryzykiem.

Raportowanie

W wyniku analizy i monitorowania ryzyka sporządzane jest raportowanie. Wszystkie raporty dotyczące ryzyka mają identyczną strukturę i pozwalają na monitorowanie/przegląd głównych wskaźników ryzyka, ocenę poziomu apetytu na ryzyko, wymogów kapitałowych oraz profilu ryzyka. Ponadto co kwartał aktualizowana jest mapa najważniejszych ryzyk, na które narażona jest spółka (tzw. Heat Map), na bieżąco uzupełniana o zaimplementowane mechanizmy kontrolne. Heat Map stanowiąca narzędzie zarządcze wspierające proces raportowania

w zakresie zarządzania ryzykiem omawiana jest na posiedzeniach komitetu zarządzania ryzykiem.

Poza wyceną zgodnie z Solvency II, ryzyka operacyjne

i inne znaczące ryzyka oceniane są regularnie przez ekspertów. Raporty ryzyka, przekazywane kierownictwu, uwzględniają ocenę jakościową oraz ilościową.

B.3.5 Komitety wspierające proces zarządzania ryzykiem

Komitet Zarządzania Ryzykiem, stanowi kluczowy element procesu zarządzania ryzykiem. Komitet ryzyka ma za zadanie wspierać zarząd, Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu oraz pozostałe departamenty spółki w podejmowaniu działań mających na celu utrzymanie

efektywnego systemu zarządzania ryzykiem. Komitet odpowiedzialny jest między innymi: za nadzór nad profilem ryzyka, za monitorowanie ekspozycji na ryzyko/zdolności poniesienia ryzyka, a także za limity ryzyka.

B.3.6 Ocena własna ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (Own Risk and Solvency Assessment - ORSA) w UNIQA TU S.A. jest proaktywny i stanowi integralną część strategii biznesowej, a jednocześnie jest częścią procesu planowania oraz koncepcji całościowego zarządzania ryzykiem. Skanowanie ryzyk w ramach ORSA ma na celu identyfikację istotnych ryzyk w poszczególnych obszarach, mogących mieć negatywny wpływ na osiągnięcie założonego wyniku finansowego.

Wyniki oceny ORSA obejmują następujące zagadnienia:

- 1. formuła standardowa: proces, metodyka, stosowność i odchylenia od profilu ryzyka spółki;
- ocena ogólnych potrzeb w zakresie zapewnienia wypłacalności: proces, metodyka, środki własne, własne potrzeby w zakresie zapewnienia wypłacalności, analizy warunków skrajnych oraz analizy scenariuszowe, zmniejszenie poziomu ryzyka;
- ocena ciągłej zgodności kapitałowych wymogów wypłacalności/minimalnych wymogów kapitałowych (SCR/MCR) oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych: proces; prognozowanie SCR, analizy warunków skrajnych oraz analizy scenariuszowe, rezerwy technicznoubezpieczeniowe;
- 4. wnioski i plany działań.

Integracja procesu ORSA

Proces ORSA ma istotne znaczenie dla UNIQA TU S.A. Pomiędzy procesem ORSA oraz procesem zarządzania ryzykiem dochodzi w sposób ciągły do wymiany informacji, co pozwala na wykorzystanie przez ORSA właściwych danych wejściowych. Każda istotna decyzja strategiczna odnoszona jest do ORSA w ramach scenariusza bazowego oraz scenariusza warunków skrajnych. W ramach ORSA analizowany jest również planowany rozwój portfela spółki, zmiany jego wolumenu i struktury. Wpływ tego rozwoju na ryzyko jest badany w ujęciu wewnętrznym - wykorzystując stworzony przez UNIQA model ryzyka aktuarialnego ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie. Model ten obok ryzyk aktuarialnych zawiera również ryzyko biznesowe związane z innym niż oczekiwaną liczbą klientów i wysokością średniej składki. Proces ORSA gwarantuje skuteczne i efektywne zarządzanie ryzykiem. ORSA jest kluczowym elementem umożliwiającym spełnienie wszystkich regulacyjnych wymogów kapitałowych (SCR oraz MCR), a także wymogów w zakresie wypłacalności w perspektywie wewnętrznej, zarówno w danym momencie, jak i w całym procesie planowania, w szczególności w zakresie zarządzania kapitałem (w tym wypłat dywidendy) brane są pod uwagę ustalone limity ryzyka oraz rozwój profilu ryzyka spółki w pięcioletnim horyzoncie.

Datą referencyjną dla ORSA przyjętą przez UNIQA TU S.A. jest 31 grudnia poprzedniego roku. W przypadku identyfikacji istotnych, dodatkowych informacji dotyczących zdarzeń po tej dacie podczas sporządzania raportu ORSA, są one również zawierane w dokumencie. To gwarantuje, że raport ORSA jest aktualny oraz uwzględnia wyniki procesów strategicznych i planowania, jak również pozwala na określenie ram ryzyka i ram strategii na kolejny rok. Obok rocznych ocen ORSA można przeprowadzać również nieplanowane oceny ORSA. W tym celu UNIQA TU S.A. zdefiniowała zdarzenia, które inicjują proces oceny - w momencie zaistnienia zdarzenia inicjującego, informowany jest zarząd UNIQA TU S.A. Funkcja zarządzania ryzykiem analizuje, czy należy przeprowadzić nieplanowaną ocenę ORSA. Wynik analizy przekazywany jest zarządowi w formie rekomendacji i to on decyduje czy konieczne jest przeprowadzenie nieplanowanej oceny ORSA.

Nieregularne ORSA mogą być wykonywane w wyniku różnych zdarzeń wyzwalających. Poniższe wyzwalacze doprowadzą do oceny, czy wymagana jest niestandardowa ORSA:

- Przekroczono ogólny limit ECR lub SCR;
- Duże katastrofalne zdarzenie naturalne lub gospodarcze, które prowadzi do ogólnego przekroczenia limitu ECR / SCR lub zakładanego limitu wpływu na dostępne fundusze własne;
- Istotna zmiana w odniesieniu do sytuacji biznesowej lub ryzyka Grupy UNIQA, która prowadzi do zmiany strategii biznesowej Grupy, strategii ryzyka lub zarządzania. Grupa UNIQA dąży do wdrożenia tych poważnych zmian, gdy tylko jest to możliwe podczas procesu planowania, aby uwzględnić je w profilu ryzyka stosowanym w zwykłym procesie ORSA. Te główne zmiany obejmują:
- Utworzenie nowej linii biznesowej;
- Zamknięcie istniejącej linii biznesowej;
- Znaczącą zmianę w programie reasekuracyjnym Grupy UNIQA;
- Poważną szkodę dla reputacji w Grupie UNIQA;
- Ważną decyzję strategiczną;
- Fuzję lub przejęcie w ramach Grupy UNIQA.

Metoda przeprowadzenia ORSA w 8 krokach

Proces ORSA opiera się na metodzie 8 kroków, realizowanej w sposób zintegrowany przy udziale Departamentu Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu oraz zarządu UNIQA TU S.A.

W ramach pierwszego kroku identyfikowane są ryzyka istotne dla procesu ORSA realizowanego w UNIQA TU S.A. oraz określane są metody i założenia. Drugi krok obejmuje identyfikację i wycenę ryzyk, na które narażona jest UNIQA TU S.A. W trzecim kroku wykonuje się prognozy wymogów kapitału ekonomicznego SCR, oraz zastosowane zostają testy warunków skrajnych (w tym odwrotne testy warunków skrajnych) oraz analizy scenariuszowe. Podczas kroku czwartego dokumentowane są metody i uzyskane wyniki. Piąty krok dotyczy wyceny potrzeb w zakresie zastosowania środków minimalizujących ryzyko oraz sposobu ich ewentualnego zastosowania. W ramach szóstego kroku monitorowany jest stan ekspozycji spółki na ryzyko przy wykorzystaniu systemu świateł drogowych. W razie konieczności zastosowane zostają dodatkowe środki, zapewniające adekwatną pozycję kapitałową. Końcowy raport ORSA zostaje opracowany podczas kroku siódmego. Natomiast na etapie ósmego kroku omówione zostają limity ryzyka obejmujące ograniczenie ryzyk w odniesieniu do poszczególnych kategorii ryzyka oraz alokację środków własnych na potrzeby zidentyfikowanych ryzyk.

Metoda przeprowadzenia ORSA w 8 krokach, opisana powyżej, charakteryzuje się ciągłą wymianą informacji pomiędzy zaangażowanymi stronami. Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Reasekuracji Ryzyka, i Antyfraudu konsoliduje wyniki z różnych jednostek biznesowych, jak również spełnia funkcję doradczą. Zarząd UNIQA TU S.A. ostatecznie odpowiada za zatwierdzenie procesu ORSA oraz omawia metody i założenia dla tego procesu z Departamentem Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji Kontroli, i Antyfraudu. Ponadto, zarząd zatwierdza wyniki ORSA, zastosowane metody oraz ostateczny raport ORSA. Udział zarządu w procesie gwarantuje, że jest on poinformowany o stanie ekspozycji UNIQA TU S.A. na ryzyko oraz o wymogach dotyczących środków własnych.

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 System kontroli Wewnętrznej

Poza wymogami nadzorczymi w zakresie procesu kontroli wewnętrznej, szczególną wagę przywiązuje się do transparentnej i efektywnej organizacji procesu. Dlatego też system kontroli wewnętrznej (SKW), służący zmniejszeniu i uniknięciu ryzyk został wdrożony dla wszystkich procesów, w których mogą wystąpić istotne ryzyka finansowe i/lub operacyjne, a także ryzyka w zakresie zgodności.

System kontroli wewnętrznej w UNIQA TU S.A. jest wdrożony zgodnie z wytycznymi Grupy. Określają one minimalne wymogi dotyczące organizacji procesu, zastosowanych metod i zakresu. Wytyczne precyzują, że system kontroli wewnętrznej musi być wdrożony dla wszystkich procesów (oraz ich podprocesów) obejmujących istotne ryzyka w działalności spółki.

W ramach SKW stosowana jest koncepcja trzech linii obrony. Każdym z ww. procesów kieruje osoba odpowiedzialna za organizację efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w ramach jej zakresu obowiązków.

Zgodnie z wytycznymi SKW, w UNIQA TU S.A., w ramach ww. procesów należy wykonać następujące czynności:

- dokumentacja procesu;
- identyfikowanie ryzyka i określenie kontroli;
- przeprowadzanie i dokumentacja kontroli;
- ocena ryzyk i kontroli;
- realizacja planów działania, zmierzających do uzyskania ryzyka na akceptowalnym poziomie.

Dla zagwarantowania ciągłej oceny jakości kontroli, niezbędne jest ustanowienie systemu monitorowania.

W szczególności należy uwzględnić następujące kryteria:

- skuteczność rzetelne przeprowadzanie kontroli;
- transparentność dostęp do prawidłowej dokumentacji kontroli;
- efektywność analiza kosztów i korzysci oraz ewentualność wystąpienia sytuacji ryzyka w ramach procesu procesu.

Każda osoba odpowiedzialna za dany proces przeprowadza z osobą odpowiedzialną za SKW w UNIQA TU S.A. samoocenę ryzyk i kontroli, zawierającą informację o prowadzeniu kontroli, jak również o istniejących słabych punktach systemu i planowanych środkach zaradczych. Następnie osoba odpowiedzialna za SKW w UNIQA TU S.A. sporządza całościowy raport dotyczący SKW dla spółki. Obejmuje on całościową ocenę procesów odnotowanych w w ramach SKW za pomocą analizy zaawansowania (stopień zaawansowania wdrożenia SKW). Raport dotyczący SKW sporzadzany jest corocznie i przedkładany jest wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka (CFRO) oraz Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

B.4.2 Funkcja zgodności z przepisami

Zarząd UNIQA TU S.A. ustanowił funkcję zgodności z przepisami, jako niezależny zespół odpowiedzialny za zgodność z przepisami zarządzany przez menedżera ds. zgodności, któremu podlega starszy specjalista ds. zgodności z przepisami. Jednostka w strukturze organizacyjnej UNIQA podlega

bezpośrednio wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka. Funkcja zgodności jest funkcją centralną, która nadzoruje zgodność we wszystkich obszarach działalności spółki. Menedżer ds. zgodności z przepisami jest osobą nadzorującą funkcję kluczową, notyfikowaną do KNF zgodnie z przepisami

Solvency II oraz Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Funkcja zgodności z przepisami jest wspierana przez pełnomocników ds. zgodności z przepisami, którymi są osoby wyznaczone w poszczególnych jednostkach organizacyjnych spółki. Ich zadaniem jest współpraca i wsparcie menedżera ds. zgodności z przepisami, a także informowanie o problemach, wątpliwościach związanych z wymogami prawnymi i regulacyjnymi. Wyznaczenie pełnomocników ds. zgodności z przepisami nie wpływa na niezależny i centralny charakter funkcji compliance oraz nie powoduje rozproszenia odpowiedzialności za zadania funkcji zgodności z przepisami.

Struktura funkcji zgodności z przepisami

Rola menedżera odpowiedzialnego za zgodność (RCO) jest pełnienie funkcji kluczowej zgodnie z przepisami Solvency II oraz Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Musi on spełniać ustawowe wymogi dotyczące posiadania odpowiedniego doświadczenia zawodowego niezbędnego do wykonywania nadzorowanej funkcji kluczowej. Osoba ta dostarcza informacje o zmianach w obowiązujących przepisach prawa, rozwoju i innowacji prawodawstwa oraz występuje jako główna osoba kontaktowa w zakresie wszystkich zagadnień związanych z zapewnieniem zgodności z przepisami.

Zadania

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami w UNIQA TU S.A. monitoruje istotne dla spółki zmiany w prawodawstwie (nowe ustawy, zmiany w prawie, zmiany w orzecznictwie), na szczeblu europejskim i krajowym. Informacje wymieniane są z pełnomocnikami ds. zgodności z przepisami wyznaczonymi w ramach spółki, w celu identyfikacji długoterminowych zmian istotnych dla UNIQA TU S.A. oraz zdefiniowania i realizacji planów działania.

Osoby realizujące zadania funkcji zgodności z przepisami posiadają aktualną wiedzę na temat wytycznych i rekomendacji z zakresu zapewnienia zgodności wydawanych przez organ nadzoru oraz inne organy administracji państwowej. Monitorują orzecznictwo sądów najwyższych, a także znają najlepsze praktyki branży ubezpieczeniowej. Źródłem

wiedzy dla osób realizujących zadania w ramach funkcji zgodności z przepisami są: newslettery, periodyki zawodowe, a także uczestnictwo w specjalistycznych szkoleniach, konferencjach, seminariach, prezentacjach. Dodatkowym źródłem wiedzy jest współpraca ze stowarzyszeniami działającymi w branży ubezpieczeniowej, a także komunikacja wewnętrzna z pełnomocnikami ds. zgodności z przepisami.

Zgodnie z obowiązująca w spółce Procedurą opracowania produktu zespól zgodności z przepisami przeprowadza ocenę zgodności zmian w procesie tworzenia produktu i modyfikacji produktów. Dodatkowo jednostka ds. zgodności wydaje opinie w zakresie wprowadzenia produktu na rynek pod kątem zgodności informacji przekazywanych klientowi.

Funkcja zgodności z przepisami działa w oparciu o roczny plan compliance, główne obszary działania to:

- monitorowanie oraz informowanie jednostek organizacyjnych UNIQAo: zmianach w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, orzecznictwie oraz wymogach regulacyjnych organu nadzoru, które mają wpływ na działanie spółki.
- współpraca z Departamentem Sekretariat Generalny w zakresie oceny i interpretacji przepisów powszechnie obowiązującego prawa, orzecznictwa i wymogów regulacyjnych, o których mowa powyżej,
- monitorowanie sposobu wdrożenia zmian prawnych przez odpowiedzialne jednostki organizacyjne, a także monitorowanie stosowania skutecznych procedur wewnętrznych, istotnych z punktu widzenia zgodności z przepisami,
- doradzanie w zakresie wdrażania i modyfikacji produktów ubezpieczeniowych,
- opiniowanie Polityk i Standardów Grupy UNIQA, w zakresie zgodności z przepisami.
- prowadzenie analizy ryzyk braku zgodności z przepisami dla głównych procesów realizowanych w Spółce.
- prowadzenie badań zgodności z przepisami w jednostkach organizacyjnych UNIQA.
- analiza nadużyć zgłaszanych za pośrednictwem aplikacji Whistleblower.
- współpraca z Departamentem Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu

w zakresie oceny ryzyka braku zgodności z przepisami oraz umów outsourcingu.

- koordynacja i nadzór nad procesem outsourcingu, w szczególności: merytoryczne wsparcie przy ocenie umów outsourcingu, weryfikacja wymogów regulacyjnych wynikających z Polityki outsourcingu, informowanie KNF o zamiarze wdrożenia lub zmiany umów outsourcingu.
- nadzór nad przestrzeganiem Polityki zgodności z przepisami, Standardów zgodności z przepisami i Kodeksu Postępowania w Spółce.
- prowadzenie Rejestru korzyści zgodnie z Kodeksem Postępowania obowiązującym w Spółce.
- doradzanie zarządowi i radzie nadzorczej w zakresie wykonywania działalności ubezpieczeniowej zgodnie z przepisami prawa,
- prowadzenie szkoleń z obszaru zgodności z przepisami w spółce,
- wsparcie jednostek organizacyjnych UNIQA we wdrażaniu zmian istotnych z punktu widzenia zgodności z przepisami, udział w projektach,
- regularne raportowania kwestii prawnych i regulacyjnych, a także działań z zakresu realizacji planu zgodności z przepisami do wiceprezesa zarządu ds. finansów i ryzyka, zarządu, Komitetu Zarzadzania Ryzykiem, rady nadzorczej, Komitetu Audytu,
- regularna komunikacja z innymi funkcjami kluczowymi należącymi do systemu zarządzania: audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem

i aktuariatu.

Wykonanie rocznego planu compliance, raportowane jest do zarządu, rady nadzorczej, komitetu audytu oraz wiceprezesa zarządu odpowiedzialnego za finanse i zarządzenia ryzykiem. Raportowanie do zarządu odbywa się w ramach posiedzeń Komitetu Zarządzania Ryzykiem lub bezpośrednio na posiedzeniu zarządu dla kwestii wymagających zatwierdzenia w formie uchwały zarządu. Raportowanie najważniejszych działań do rady nadzorczej odbywa się dwa razy w roku, a do komitetu audytu raz na kwartał. Przedmiotem raportów jest analiza i sprawozdanie z bieżących działań uwzględnionych w planie zgodności, a także najważniejsze kwestie prawne i regulacyjne.

Osoby realizujące zadania w ramach funkcji zgodności z przepisami zobowiązane są do organizowania regularnych szkoleń dla pracowników, poświęconych istotnym dla spółki zagadnieniom z obszaru zgodności (m.in. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, działań antykorupcyjnych, kwestii regulacyjnych, standardów etycznych, zmian w legislacji), które należą do zakresu odpowiedzialności tej funkcji.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Struktura audytu wewnętrznego

swoją funkcję audyt wewnętrzny Realizując wspiera kierownictwo UNIQA TU S.A. w realizacji i monitorowaniu procesów biznesowych. Świadczy niezależne i obiektywne usługi audytowe i doradcze, mające na celu tworzenie wartości dodanej i usprawnienie procesów biznesowych. Pomaga organizacji w osiąganiu wyznaczonych celów. Dokonuje oceny adekwatności i skuteczności zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesów zarządzania i monitorowania, organizacji w obszarze zgodności z przepisami (compliance) i dodatkowych elementów systemu zarządzania (governance) oraz pomaga w ich udoskonalaniu. Audyt prowadzonej działalności biznesowej i działań podejmowanych przez spółki należące do Grupy UNIQA pod kątem zgodności z prawem, prawidłowości, celowości, efektywności, bezpieczeństwa i zorientowania na cel jest integralną częścią działalności audytu. Audyt podlega bezpośrednio zarządowi reprezentowanemu przez co najmniej dwóch jego członków. Zgodnie z regulaminem organizacyjnym UNIQA TU S.A., Departament Audytu Wewnętrznego prezesowi zarządu oraz wiceprezesowi ds. klienta.

Zadania

Audyt wewnętrzny realizuje swoje zadania samodzielnie, niezależnie i obiektywnie oraz przede wszystkim niezależnie od procesów. Podczas przeprowadzania audytu, sporządzania raportów i oceny wyników audytu audyt wewnętrzny nie podlega poleceniom żadnego rodzaju.

Wypełniając swoją funkcję audyt wewnętrzny jest odpowiedzialny za:

- stworzenie wieloletniego planu audytu opartego o analizę ryzyka dla UNIQA TU S.A. oraz, jeżeli będzie to wymagane, uzyskanie autoryzacji prawnie upoważnionych organów w przypadku wprowadzenia istotnych zmian do planu audytu;
- przeprowadzanie systematycznych badań oraz audytów ponadplanowych;

- przeprowadzanie audytów ponadplanowych w przypadku bezpośredniego zagrożenia;
- raport roczny z wykonania planu audytu;
- zapewnienie raportowania audytowego wymaganego przepisami prawa.

Umiejscowienie w organizacji

Pracownicy audytu mają prawo wglądu do wszystkich dokumentów i plików, niezbędnych do realizacji danego zlecenia audytowego oraz mają prawo żądać i otrzymywać wszystkie niezbędne informacje. Wszyscy pracownicy spółki należącej do Grupy UNIQA, włącznie z pracownikami wyłącznej sieci sprzedaży oraz innymi partnerami świadczącymi usługi w ramach outsourcingu, są zobowiązani do zapewnienia bez zwłoki dostępu do niezbędnych dokumentów i danych oraz udzielania informacji na ich temat. Bez wyjątku należy zapewnić dostęp do pomieszczeń.

Adresatami raportów są wszyscy członkowie zarządu UNIQA TU S.A. oraz osoby kierujące jednostkami, w których przeprowadzony był audyt. Audyt wewnętrzny w swoich raportach formułuje zalecenia służące usunięciu zidentyfikowanych nieprawidłowości oraz określa termin ich realizacji.

Podsumowanie prac Audytu Wewnętrznego jest prezentowane kwartalnie Komitetowi Audytu.

Ponadto, wyniki zakończonych audytów, w odniesieniu do których ryzyko oceniono na kolor czerwony lub pomarańczowy, jak również informacja o zaleceniach z przekroczonym terminem realizacji, prezentowane są kwartalnie radzie nadzorczej UNIQA TU S.A.

B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna jest całkowicie niezależna od zadań i obowiązków funkcji zgodności z przepisami i audytu wewnętrznego. Pełni również odrębną funkcję od funkcji zarządzania ryzykiem, mimo że obie te funkcje są ze sobą ściśle powiązane, m.in. poprzez wkład funkcji aktuarialnej w modelowanie ryzyka stanowiącego podstawę wyliczeń wymogu kapitałowego.

Funkcja aktuarialna podlega organizacyjnie wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka. Dyrektor Departamentu Aktuariatu Finansowego pełni funkcję kluczową w UNIQA TU S.A. i musi spełniać wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. Funkcja aktuarialna ma reprezentować wysoki standard profesjonalizmu i etyki, tak aby była w stanie wyrażać swoją opinię niezależnie od innych działów, a w razie konieczności poinformować zarząd o wszelkich nieprawidłowościach.

UNIQA TU S.A. przykłada dużą wagę do rozwoju praktyk aktuarialnych w oparciu o najlepsze standardy i praktyki zewnętrzne jak i dostępne w ramach Grupy UNIQA. Regularnie organizowane są warsztaty pod nazwą akademia aktuarialna, które umożliwiają wymianę doświadczeń oraz rozwój wiedzy aktuarialnej w ramach Grupy.

Głównym celem funkcji aktuarialnej jest koordynacja ustalania wartości rezerw technicznoubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i wypłacalności. Obliczenie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przeprowadzane jest z zastosowaniem odpowiednich metodologii stosowanych modeli, założeń i danych przyjętych do ich ustalania. Tym samym do zadań funkcji aktuarialnej należy zapewnienie odpowiedniej jakości danych wykorzystywanych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Funkcja aktuarialna weryfikuje adekwatność wykorzystywanych metod, m.in. poprzez analizę zmian najlepszego oszacowania, podczas której historyczna zmiana rezerw techniczno-ubezpieczeniowych między datami kończącymi następujące po sobie okresy rozliczeniowe roku jest wyjaśniana przez prezentację wpływu różnych czynników działających w trakcie roku.

Funkcja aktuarialna sporządza co roku skierowany do zarządu i prezentowany na radzie nadzorczej funkcii aktuarialnej, raport określonei strukturze obowiązującej w całej Grupie UNIQA, dotyczący procesu tworzenia rezerw technicznoubezpieczeniowych. Raport dostarcza informacji na temat adekwatności i wiarygodności rezerw, a także zawiera opinie na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyk do ubezpieczenia oraz rozwiązań w zakresie reasekuracji. W raporcie prezentowane są podjęte w ciągu okresu sprawozdawczego działania oraz ich wyniki. W tym kontekście wskazuje się obszary z potencjałem do optymalizacji oraz przedstawia się rekomendacje mające na celu usprawnienie procesu.

B.7 Outsourcing

W UNIQA TU S.A. obowiązuje Polityka outsourcingu określająca zasady zawierania umów z zewnętrznymi dostawcami. Zlecenie wykonywania czynności, procesów lub usług, które w innym przypadku byłyby wykonane samodzielnie przez UNIQATUS.A. stanowią outsourcing w rozumieniu obowiązującej polityki. Zgodnie z obowiązującą polityką UNIQA może

w drodze outsourcingu powierzyć innym podmiotom w formie pisemnej procesy, działania, czynności lub funkcje, w szczególności: wykonywanie czynności ubezpieczeniowych, o których mowa w art. 4 ust. 7 pkt 3, ust. 8 i 9 oraz wykonywanie czynności, o których mowa w art. 4 ust. 2 pkt 2 i 4 oraz ust. 5 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej

i reasekuracyjnej oraz inne podstawowe lub ważne czynności w rozumieniu obowiązującej polityki.

Celem UNIQA TU S.A. jest dobór rzetelnego i wiarygodnego dostawcy. Proces poprzedzający zawarcie umowy z dostawcą zewnętrznymi jest oparty na analizie zakresu powierzonych czynności lub funkcji.

Rodzaje outsourcingu

Spółka może zlecać wykonanie usługi, procesu lub czynności w drodze outsourcingu wewnętrznego - realizowanego przez spółki należące do Grupy UNIQA oraz w formie outsourcingu zewnętrznego - wykonywanego przez niezależnego dostawcę.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa UNIQA TU S.A. traktuje funkcje kluczowe, tj. funkcje należące do systemu zarządzania jako czynności podstawowe i ważne same w sobie. Spółka dopuszcza możliwość zlecenia funkcji kluczowej wyłącznie w formie outsourcingu wewnętrznego, w ramach Grupy UNIQA. W przypadku podjęcia decyzji o outsourcingu funkcji kluczowych niezbędne jest przeprowadzenie oceny kompetencji, kwalifikacji i reputacji osób zatrudnionych u dostawcy.

Możliwość zlecenia outsourcingu funkcji kluczowych nie zwalnia UNIQA TU S.A. z odpowiedzialności i nadzoru nad jakością świadczonych usług i wymaga zgody zarządu wyrażonej w formie uchwały. Aktualnie UNIQA TU S.A. nie zleca w drodze outsourcingu funkcji kluczowych, tj. zarządzania ryzykiem. audytu wewnętrznego, aktuarialnej oraz zgodności z przepisami. Zadania są realizowane i nadzorowane przez wyznaczonych pracowników spółki.

Zgodnie z obowiązującą w UNIQA TU S.A. polityką outsourcingu za czynności podstawowe lub ważne uważa się:

- rachunkowość,
- zarządzanie produktem,
- underwriting,
- likwidację szkód,
- inkaso i rozliczenie składki,
- własna ocena ryzyka i wypłacalności (ORSA),
- przechowywanie danych / bieżące utrzymanie i wsparcie systemów IT,
- obsługę umów ubezpieczenia,

- zarządzanie procesem reasekuracji,
- zarządzanie aktywami.

Ocenie i kwalifikacji umowy w zakresie outsourcingu podlega także powierzenie dostawcy czynności polegających na przetwarzaniu informacji w chmurze obliczeniowej. UNIQA TU S.A. stosuje w tym zakresie zasady określone przez KNF w komunikacie dotyczącym przetwarzania przez podmioty nadzorowane informacji w chmurze obliczeniowej publicznej lub hybrydowej.

Proces outsourcingu

Proces zawarcia umowy outsourcingu oparty jest na ocenie ryzyka operacyjnego i prawnego według kryteriów wynikających z przepisów prawa oraz Polityki outsourcingu. W procesie outsourcingu uczestniczą następujące jednostki organizacyjne:

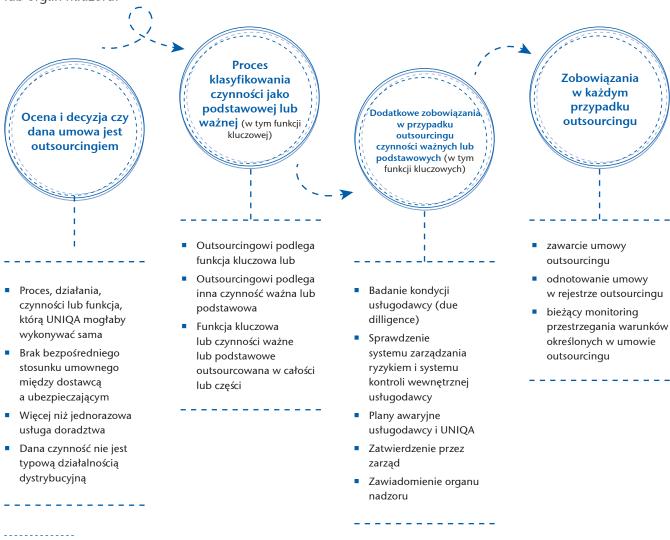
- Jednostka organizacyjna wnioskująca o zawarcie umowy outsourcingu reprezentowana przez: Menedżera outsourcingu.
- Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu odpowiedzialny za ocenę ryzyka operacyjnego i wpływu umowy na zdolność UNIQA TU S.A. do świadczenia usług na rzecz klientów zewnętrznych i wewnętrznych.
- Zespół odpowiedzialny za zgodność z przepisami

 odpowiedzialny za ocenę umowy pod kątem zgodności z przepisami w zakresie outsourcingu i wewnętrzną polityką outsourcingu.
- Departament Sekretariat Generalny odpowiedzialny za ocenę umowy pod kątem zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
- 5. Departament Finansowy odpowiedzialny za ocenę kondycji finansowej dostawcy.
- Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej - odpowiedzialny za weryfikację kompetencji i reputacji osób zatrudnionych u dostawcy w przypadku outsourcingu funkcji kluczowych.
- Zarząd odpowiedzialny za zatwierdzenie umowy outsourcingu.

W ramach procesu outsourcingu każda umowa jest analizowana i zakwalifikowana do właściwej kategorii przez ww. jednostki. W przypadku outsourcingu funkcji lub czynności ważnych lub podstawowych UNIQA TU S.A. dodatkowo przeprowadza proces badania dostawcy i dokonuje oceny jego kondycji finansowej. Określa szczególne obowiązki po stronie dostawcy, m. in. posiadanie adekwatnego systemu kontroli wewnętrznej, planów awaryjnych oraz zapewnia odpowiednie zapisy umowne, w szczególności: możliwość przeprowadzenia kontroli usługodawcy przez UNIQA TU S.A., firmę audytorską lub organ nadzoru.

Na co najmniej 30 dni przed wdrożeniem outsourcingu funkcji kluczowych lub czynności podstawowych lub ważnych spółka zgłasza zamiar zawarcia umowy do KNF.

Wnioski z przeprowadzonej analizy są dokumentowane w karcie oceny umowy outsourcingu oraz archiwizowane przez Departament Sekretariat Generalny, który prowadzi rejestr umów outsourcingowych.



Grafika 11: Proces outsourcingu

Do obowiązujących umów outsourcingu zapisy Polityki stosuje się odpowiednio. W przypadku wprowadzenia zmian do obowiązującej umowy, spółka ponownie przeprowadza analizę pod kątem klasyfikacji czynności lub funkcji. Wszelkie istotne zmiany umów dotyczące zlecenia ważnych lub podstawowych funkcji lub czynności podlegają ocenie oraz udokumentowaniu.

W ocenie UNIQA TU S.A. obowiązująca Polityka

outsourcingu jest adekwatna do charakteru i skali prowadzonej działalności. Jest spójna z systemem zarządzania spółką. Pozwala na efektywne monitowanie zawieranych umów outsourcingowych.

Aktualnie obowiązujące umowy outsourcingu nie zmniejszają zdolności UNIQA TU S.A. do świadczenia usług na rzecz swoich klientów oraz nie powodują znacznego wzrostu ryzyka operacyjnego spółki i nie mają istotnego wpływu na adekwatność systemu zarządzania.

B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania

Oświadczenie oraz streszczenie kluczowych aspektów

UNIQA TU S.A. ustanowiła adekwatny system zarządzania oraz związane z nim kluczowe funkcje zapewniające zrównoważone i ostrożne zarządzanie działalnością UNIQA TU S.A. W ramach struktury organizacyjnej systemu zarządzania są precyzyjnie zdefiniowane i koordynowane role oraz zakresy obowiązków, a zadania mogące prowadzić do konfliktu interesów są ściśle wyodrębnione. Zarząd jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, jak również za spełnianie wymogów regulacyjnych. Realizację zadań w zakresie zarządzania ryzykiem umożliwia ustanowienie Komitetu Zarządzania Ryzykiem na poziomie zarządu oraz powiązanych z nim linii raportowania.

Kontrola ryzyk w ramach bieżącej działalności: trzy linie obrony

System zarządzania ryzykiem koncentruje się na osiągnięciu celów strategicznych UNIQA TU S.A.

Umożliwia i wspiera proces monitorowania zmian i dostosowywania się procesów i podejmowanych działań do zdefiniowanej strategii, przy jednoczesnym identyfikowaniu ryzyka. System zarządzania ryzykiem jest powiązany z innymi elementami zarządzania, w tym w szczególności z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego, jak również funkcją zgodności z przepisami prawa. Koncepcja trzech linii obrony pozwala na adekwatną realizację tego procesu.

Ocena adekwatności

System zarządzania w UNIQA TU S.A. jest oceniany corocznie. W ocenie zarządu spółki system zarządzania jest adekwatny do rodzaju i skali prowadzonej działalności. Ewentualne zmiany lub korekty rekomendowane w wyniku tej oceny mogą dotyczyć kluczowych funkcji, zadań i kompetencji, linii raportowania lub struktury Komitetu Zarządzania Ryzykiem.



Kapitałowy wymóg wypłacalności dla UNIQATU S.A. obliczany jest na podstawie formuły standardowej Solvency II i wykorzystywany jest do wyznaczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego dla spółki. Podstawowym celem jest pełne pokrycie ryzyk związanych z istniejącą działalnością, a także z nową działalnością podjętą w ciągu następnych 12 miesięcy. Rozpoczęcie nowej działalności jest rozważane wyłącznie w ramach linii biznesowej dotyczącej ubezpieczeń innych niż na życie lub ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie). Bazowy miernik ryzyka wyraża się w wartości narażonej na ryzyko (VaR) na poziomie ufności 99,5% w rocznej perspektywie czasowej.

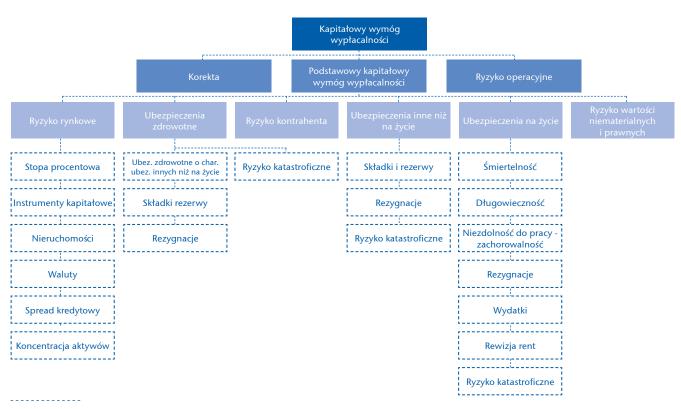
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) stanowi sumę trzech elementów składowych:

- podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności (BSCR),
- wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyk operacyjnych,

 korekty z tytułu zdolności rezerw technicznoubezpieczeniowych i odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat.

BSCR jest obliczany za pomocą łączenia różnych modułów i podmodułów ryzyka z uwzględnieniem efektów zależności. Ponadto dokonuje się korekt z tytułu zdolności do absorpcji strat z przyszłych świadczeń uznaniowych.

Poniżej przedstawiono moduły i podmoduły ryzyka objęte formułą standardową. Wartość poszczególnych ryzyk obliczana jest na podstawie scenariusza lub metody opartej na czynnikach i wyjaśniona jest w poniższych akapitach. Wszystkie obliczenia dotyczące modułów i podmodułów ryzyka oparte są na metodach zdefiniowanych w Rozporządzeniu Delegowanym. Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka nie miała pozycji pozabilansowych, nie były więc one brane pod uwagę w wyliczeniach.



Grafika 12: Struktura formuły standardowej

Tabela poniżej przedstawia profil ryzyka oraz elementy składowe SCR dla UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Największym czynnikiem powodującym ryzyko jest ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie, z udziałem 58% w ogólnym wymogu kapitałowym (61% na dzień 31 grudnia 2019 roku). Szczegółowe elementy składowe poszczególnych modułów ryzyka opisane są w poniższych podrozdziałach.

Współczynnik wypłacalności kształtuje się na poziomie 172,8% na dzień 31 grudnia 2020 roku (194,5% na dzień 31 grudnia 2019 roku) i wskazuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje wystarczającym kapitałem. Spadek współczynnika wypłacalności rok do roku wynika ze zwiększenia ryzyka rynkowego, ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie i ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta.

	2020	2019
Stan	w tys. zł	w tys. zł
SCR	327 482	293 755
Podstawowy SCR	312 235	289 125
Ryzyko rynkowe	53 608	35 866
Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	64 052	55 617
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	4 837	4 005
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	252 851	242 112
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	19 586	22 623
Dywersyfikacja	-82 698	-71 097
Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Ryzyko operacyjne	40 725	35 670
Korekta z tytułu zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrycia strat	-25 479	-31 041
Środki własne na pokrycie SCR	565 775	571 491
Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego	172,8%	194,5%
Nadwyżka środków własnych	238 294	277 737

Tabela 21: Profil ryzyka - Obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na wykresie przedstawiono strukturę kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.



Grafika 13: Profil ryzyka - Struktura procentowa SCR na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

Profil ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie poszczególnych podmodułów udziału ryzyka wszystkich niezdywersyfikowanych sumie podmodułów ryzyka bez uwzględnienia zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat.

Wzrost udziału ryzyka rynkowego oraz ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wynika z większego wzrostu absolutnej wartości tych ryzyk niż wzrost absolutnej wartości pozostałych ryzyk w porównaniu z rokiem poprzednim.

C.1 Ryzyko aktuarialne

C.1.1 Definicja ryzyka

Ryzyko aktuarialne w UNIQA TU S.A. obejmuje następujące moduły ryzyka:

- ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
- ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie
- ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie).

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie określane jest następująco:

- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w zakresie czasu występowania, częstotliwości oraz dotkliwości zdarzeń objętych ochroną ubezpieczeniową, poziomu rezygnacji z ubezpieczenia oraz z wahań w zakresie czasu dokonania i kwoty rozliczeń z tytułu roszczeń (ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji);
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z niepewności, co do założeń w zakresie wyceny i tworzenia rezerw dotyczących zdarzeń ekstremalnych lub nadzwyczajnych (ryzyko katastroficzne).

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie określane jest następująco:

 ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmian w poziomie współczynnika umieralności, w przypadku wzrostu (ryzyko śmiertelności) lub spadku (ryzyko długowieczności);

- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmian w poziomie współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności (ryzyko niezdolności do pracy - zachorowalności);
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w poziomie wydatków ponoszonych na obsługę umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji (ryzyko wydatków w ubezpieczeniach na życie);
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w poziomie współczynników korygujących stosowanych do ubezpieczeń rentowych, w związku ze zmianami otoczenia prawnego lub stanu zdrowia ubezpieczonej osoby (ryzyko rewizji wysokości rent);
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w poziomie współczynników rezygnacji z umów, zamykania, odnowienia oraz wykupu polis ubezpieczeniowych (ryzyko związane z rezygnacjami);
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze znaczącej niepewności założeń w zakresie wyceny i tworzenia rezerw dla zdarzeń ekstremalnych lub nieregularnych (ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach na życie).

W UNIQA TU S.A. istotne i stosowane ryzyka to ryzyko długowieczności, ryzyko wydatków oraz ryzyko rewizji wysokości rent.

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych określane jest następująco:

- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w zakresie czasu występowania, częstotliwości oraz dotkliwości zdarzeń objętych
- ochroną ubezpieczeniową, poziomu rezygnacji z ubezpieczenia oraz z wahań w zakresie czasu dokonania i kwoty rozliczeń z tytułu roszczeń (ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji);
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z niepewności, co do założeń w zakresie wyceny i tworzenia rezerw dotyczących zdarzeń ekstremalnych lub nadzwyczajnych (ryzyko katastroficzne).

C.1.2 Ekspozycja ryzyka

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

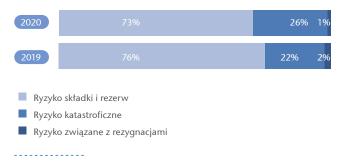
Poniższa tabela przedstawia elementy składowe modułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie wzrosła o 10 739 tys. zł, co stanowi 4,4% wartości z poprzedniego roku.

Znaczący wzrost ryzyka katastroficznego wynika ze wzrostu ryzyka pożaru, podmodułu ryzyka katastrof spowodowanych przez człowieka. Udział ryzyka związanego z rezygnacjami w łącznym ryzyku aktuarialnym w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie w obu okresach jest nieistotny.

	2020		20	19
Stan	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyka aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	252 851	0	242 112	0
Ryzyko składki i rezerw	220 841	72,94%	218 350	75,76%
Ryzyko katastroficzne	79 719	26,33%	63 214	21,93%
Ryzyko związane z rezygnacjami	2 227	0,74%	6 642	2,30%
Dywersyfikacja	-49 937	0	-46 093	0

Tabela 22: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie



Grafika 14: Rozkład ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Profil ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka. Ryzyko składek i rezerw stanowi największy podmoduł ryzyka dla obu okresów sprawozdawczych. Wynika to z wysokiego udziału ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych oraz ubezpieczeń od ognia i innych szkód rzeczowych w całości portfela.

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe modułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń nażycie wzrosła o 832 tys. zł, co stanowi 20,8% wartości z poprzedniego roku. Wszystkie podmoduły ryzyka pozostają na stabilnych poziomach w porównaniu rok do roku.

	2020		20	19
Stan	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	4 837	0	4 005	0
Ryzyko śmiertelności	0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko długowieczności	3 727	60,87%	2 938	57,45%
Ryzyko niezdolności do pracy	0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko związane z rezygnacjami	0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko wydatków w zakresie ubezpieczeń na życie	335	5,47%	277	5,42%
Ryzyko rewizji wysokości rent	2 060	33,65%	1 899	37,13%
Ryzyko katastroficzne	0	0,00%	0	0,00%
Dywersyfikacja	-1 285	0	-1 110	0

Tabela 23: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie



Grafika 15: Rozkład ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie

Profil ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka.

Ryzyko długowieczności i rewizji rent są głównymi czynnikami powodującymi ryzyko w ramach ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie w obu okresach sprawozdawczych. Wynika to z powiązania portfela rentowego z ubezpieczeniami komunikacyjnymi OC oraz ubezpieczeniem ogólnej odpowiedzialności cywilnej.

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

UNIQA TU S.A. narażona jest jedynie na ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie i ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowych wymogów wypłacalności dotyczących ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych w każdym podmodule ryzyka na dzień 31 grudnia 2020 i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie spadła o 872 tys. zł, co stanowi 6,8% wartości z poprzedniego roku.

	2020		20	19
Stan	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	19 586	0	22 623	0
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	11 888	48,01%	12 760	44,74%
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych	12 875	51,99%	15 761	55,26%
Dywersyfikacja	-5 177	0	-5 899	0

Tabela 24: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych



Grāfikā 16: Rýzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

Profil ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka. Struktura profilu ryzyka rok do roku pozostaje stabilna.

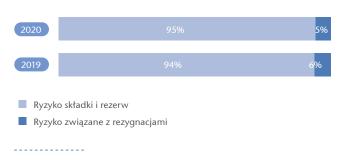
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe podmodułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych spadła o 3 037 tys. zł, co stanowi 13,4% wartości z poprzedniego roku. Spadek ten wynika ze spadku ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych.

	2020		2019	
Stan	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	11 888	0	12 760	0
Ryzyko składki i rezerw	11 874	95,28%	12 737	94,30%
Ryzyko związane z rezygnacjami	589	4,72%	770	5,70%
Dywersyfikacja	-574	0	-747	0

Tabela 25: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)



Grafika 17: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka. Ryzyko składek i rezerw stanowi najważniejszy element powodujący ryzyko w ramach tego modułu w obu okresach sprawozdawczych. Procentowy udział ryzyka składek i rezerw wzrósł w konsekwencji obniżenia jego absolutnej wartości przy jednoczesnym nieznacznym spadku ryzyka związanego z rezygnacjami.

C.1.3 Ocena ryzyka

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie obejmuje następujące podmoduły ryzyka:

- ryzyko składek i rezerw w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie,
- ryzyko katastroficzne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie,
- ryzyko rezygnacji w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie.

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie obliczane jest zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym. Wymogi kapitałowe dla różnych podmodułów są połączone poprzez zastosowanie danych parametrów zależności. Obliczenie wartości ryzyk aktuarialnych w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie obejmuje również nieoczekiwane straty, które może przynieść nowa działalność podjęta w ciągu kolejnych 12 miesięcy.

Metoda oceny ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż na życie nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim rokiem. Nastąpiło jednak udoskonalenie wyliczenia ryzyka składki, gdzie w sposób bardziej szczegółowy wydzielono ekspozycje na kontrakty jednoroczne i wieloletnie.

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

W UNIQA TU S.A. istotne i stosowane ryzyka to ryzyko długowieczności, ryzyko wydatków i ryzyko rewizji wysokości rent. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie oraz ograniczenie ryzyka na podstawie przyszłego podziału zysków oblicza się przy zastosowaniu czynników ryzyka i metod opisanych w Rozporządzeniu Delegowanym w rozdziale dotyczącym modułu ryzyka aktuarialnego. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla danego podmodułu ryzyka uzyskuje się na podstawie zmiany wartości środków własnych w sytuacji gwałtownej zmiany.

Metoda oceny ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim rokiem.

Poniższa tabela opisuje szoki zastosowane do poszczególnych podmodułów ryzyka.

podmoduł ryzyka	zdefiniowane szoki
Ryzyko śmiertelności	nagły i trwały wzrost o 15 % współczynników umieralności
Ryzyko długowieczności	nagły i trwału spadek o 20 % współczynników umieralności
Ryzyko zachorowalności	na skutek łącznego zajścia następujących nagłych i trwałych zmian: a) wzrostu o 35 % współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia niezdolności do pracy i zachorowalności w okresie kolejnych 12 miesięcy; b) wzrostu o 25 % współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia niezdolności do pracy i zachorowalności w okresie następującym po upływie kolejnych 12 miesięcy; c) spadku o 20 % wskaźników wyzdrowień w przypadku niezdolności do pracy i zachorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w okresie kolejnych 12 miesięcy i dla wszystkich dalszych lat.
Ryzyko związane z rezygnacjami	równe najwyższej z trzech wartości: a) wymogu kapitałowego dla ryzyka trwałego wzrostu o 50% wskaźnika rezygnacji; b) wymogu kapitałowego dla ryzyka trwałego spadku o 50% wskaźnika rezygnacji; c) wymogu kapitałowego dla ryzyka związanego z masowymi rezygnacjami.
Ryzyko wydatków/kosztów	na skutek łącznego zajścia następujących nagłych i trwałych zmian: a) wzrostu o 10 % kosztów uwzględnianych przy obliczaniu rezerw techniczno- ubezpieczeniowych; b) zwiększenia o jeden punkt procentowy stopy inflacji kosztów (wyrażonej w procentach) wykorzystywanej przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.
Ryzyko rewizji wysokości rent	na skutek nagłego i trwałego wzrostu o 3 % wysokości świadczeń rentowych
Ryzyko katastroficzne	na skutek nagłego i trwałego wzrostu o 0,15 punktu procentowego współczynników umieralności odzwierciedlających umieralność w ciągu kolejnych 12 miesięcy (wyrażonych w procentach).

Tabela 26: Zastosowanie szoków w danych podmodułach ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie

Wyniki w zakresie submodułów ryzyka zostają zsumowane z zastosowaniem czynników zależności, zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym, w celu określenia kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie. Dla obliczenia ryzyka związanego z rezygnacjami wybiera się wyłącznie te scenariusze, które prowadzą do spadku środków własnych.

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

Przy obliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych w UNIQA TU S.A. uwzględnia się wyłącznie ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie).

Model standardowy stosuje się zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie. W tym celu wykorzystuje się identyczną metodę jak w przypadku ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie.

W celu obliczenia ryzyka katastroficznego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych uwzględnia się wyliczenia w ramach trzech różnych scenariuszy warunków skrajnych. Scenariusze obejmują:

- ryzyko masowych wypadków,
- ryzyko koncentracji wypadków oraz
- ryzyko pandemii.

Wyniki analiz w ramach tych scenariuszy zostają zagregowane w postaci wspólnego ryzyka katastroficznego.

Metoda oceny ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych nie zmieniła się w porównaniu z poprzednim rokiem.

C.1.4 Koncentracja ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie zidentyfikowano żadnych koncentracji ryzyk w odniesieniu do ryzyka aktuarialnego.

C.1.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Korzystanie z reasekuracji

Głównym reasekuratorem UNIQA TU S.A. jest UNIQA Re AG (UNIQA Re), z siedzibą w Zurychu należąca do Grupy UNIQA. Taka struktura umożliwia, między innymi, wewnętrzne bilansowanie ryzyk w ramach Grupy, jak również skuteczną ochronę z tytułu retrocesji i w związku z tym jest kluczowa dla strategii ryzyka Grupy UNIQA. UNIQA Re stanowi główny punkt systemu stosunków reasekuracyjnych w ramach Grupy UNIQA, jak również z podmiotami zewnętrznymi. Poziom transferu ryzyka do UNIQA Re określany jest w zależności od planów dotyczących kapitałowych wymogów wypłacalności wyznaczonych w wyniku ustalonej strategii ryzyka.

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Dalsza poprawa rentowności portfela ubezpieczeń innych niż na życie stanowi element strategii UNIQA TU S.A. Zasadniczymi elementami realizacji tego zadania jest ciągły proces zarządzania portfelem oraz ustalanie taryf na poziomie adekwatnym do ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia.

Kolejną podstawową techniką ograniczania ryzyka w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie, stosowaną przez UNIQA TU S.A. jest reasekuracja. Wykorzystuje się ją w celu redukcji zmienności wyników spółki, jako narzędzie zarządzania kapitałem i ryzykiem oraz jako element zastępujący kapitał na potrzeby wypłacalności.

Skuteczność technik ograniczających ryzyko jest monitorowana w ramach formuły standardowej oraz za pomocą częściowego modelu wewnętrznego. Określenie efektywności reasekuracji dokonywane jest na podstawie kluczowych wskaźników efektywności, takich jak zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RoRAC), oraz ekonomiczna wartość dodana (EVA).

C.2 Ryzyko rynkowe

C.2.1 Definicja ryzyka

Ryzyko rynkowe wynika ze zmienności poziomu rynkowych cen instrumentów finansowych mających wpływ na wartość aktywów i zobowiązań spółki. Ryzyko to odzwierciedla między innymi strukturalne niedopasowanie pomiędzy aktywami i zobowiązaniami, ze szczególnym uwzględnieniem ich czasu trwania (duration). W ramach modelu SCR, ryzyko rynkowe dzieli się na następujące podmoduły ryzyka, przedstawione w tabeli poniżej, zgodne z Dyrektywą Solvency II.

podmoduł ryzyka	definicja
Ryzyko stopy procentowej	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w strukturze stóp procentowych
Ryzyko cen akcji	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie rynkowych cen akcji
Ryzyko cen nieruchomości	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie rynkowych cen nieruchomości
Ryzyko spreadu kredytowego	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie spreadów kredytowych w odniesieniu do struktury czasowej stóp procentowych papierów wartościowych pozbawionych ryzyka
Ryzyko walutowe	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie kursów wymiany walut
Ryzyko koncentracji aktywów	dodatkowe ryzyko, na które narażony jest zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji, wynikające z braku dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczego emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych emitentów

Tabela 27: Definicja ryzyka rynkowego i jego podmodułów

C.2.2 Ekspozycja ryzyka

Wykresy poniżej pokazują alokację aktywów w portfelu inwestycyjnym UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019

roku. Struktura aktywów pozostaje stabilna rok do roku.



Grafika 18: Alokacja aktywów (w oparciu o bilans ekonomiczny) na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na działalność inwestycyjną w 2020 roku znaczący wpływ miało podejście inwestycyjne oparte na adekwatnym odzwierciedleniu aktywami struktury pasywów. Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i 31 grudnia 2019 roku udział obligacji był dominujacy.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowych wymogów wypłacalności dotyczących

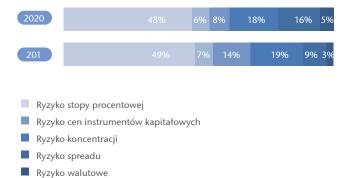
modułu ryzyka rynkowego. Ponieważ gwałtowne zmiany w zakresie poszczególnych ryzyk rynkowych nie występują jednocześnie, konieczność posiadania zagregowanego kapitału na pokrycie poszczególnych podmodułów ryzyka jest mniejsza niż suma ryzyk ze względu na efekt dywersyfikacji.

	20	20	20	19
Stan	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko rynkowe	53 608	0	35 866	0
Ryzyko stopy procentowej	40 590	47,56%	27 382	48,65%
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	5 470	6,41%	3 751	6,66%
Ryzyko cen nieruchomości	6 438	7,54%	7 848	13,94%
Ryzyko spreadu	15 228	17,84%	10 830	19,24%
Ryzyko koncentracji	4 288	5,02%	1 419	2,52%
Ryzyko walutowe	13 325	15,61%	5 057	8,98%
Dywersyfikacja	-31 731	0	-20 421	0

Tabela 28: SCR w zakresie pokrycia ryzyka rynkowego

Wartość całkowitego ryzyka rynkowego wynosiła 53 608 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 35 866 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wzrost ryzyka stopy procentowej wynika ze wzrostu duration portfela aktywów. Wzrost ryzyka cen instrumentów kapitałowych jest konsekwencją zmiany wartości symetrycznego mechanizmu dopasowania (-1,72% na dzień 31 grudnia 2019 wobec -0,48% dzień 31 grudnia 2020) oraz wzrostu wartości ekspozycji instrumentów finansowych wrażliwych na to ryzyko, związanego z zakupem nowych pozycji. Wzrost ryzyka spreadu wynika ze zwiększenia bazy depozytów natomiast znaczący wzrost ryzyka walutowego jest konsekwencją wzrostu rezerw technicznych dyskontowanych w obcych walutach.



Profil ryzyka na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka.

Zmiana struktury profilu ryzyka rok do roku jest konsekwencją zmian wartości poszczególnych kategorii ryzyk opisanych powyżej.

C.2.3 Ocena ryzyka

UNIQA TU S.A. oblicza ryzyko rynkowe na podstawie formuły standardowej opisanej w Dyrektywie Solvency II. Na ryzyko rynkowe składają się podmoduły ryzyka opisane w formule standardowej zagregowane za pomocą macierzy korelacji. Dla ustalenia zależności pomiędzy ryzykiem stopy procentowej, a ryzykiem cen instrumentów kapitałowych, ryzykiem cen nieruchomości i ryzykiem spreadu dostępne są dwa różne parametry zależności. UNIQA TU S.A. stosuje parametr zależności równy 0, ponieważ scenariusz wzrostu stóp procentowych determinuje wyższy wymóg kapitałowy dla pokrycia ryzyka stopy procentowej.

Obliczenie wymogów kapitałowych dla różnych podmodułów ryzyka zostało szczegółowo omówione poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku, w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku, nie nastąpiły żadne istotne zmiany w metodach zastosowanych do oceny ryzyk rynkowych.

Ryzyko stopy procentowej

Wymogi kapitałowe dla pokrycia ryzyka stopy procentowej obliczane są przy zastosowaniu dwóch scenariuszy warunków skrajnych w zakresie wszystkich aktywów i zobowiązań wykazujących wrażliwość na zmiany stóp procentowych oraz przy ustaleniu potencjalnej straty określonej jako zmiana środków własnych przed i po szoku. Jeden scenariusz symuluje wzroststrukturyterminowejstópprocentowych, adrugi - spadek struktury terminowej stóp procentowych. Jednak tylko scenariusz prowadzący do większej niekorzystnej zmiany środków własnych uznawany jest za istotny pod kątem wyliczenia wymogów kapitałowych. Scenariusze oparte są na ustalonych krzywych stopy procentowej dla odpowiednich walut, które są publikowane przez Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA). Skutki zastosowania szoków są agregowane dla poszczególnych aktywów i pasywów, by ustalić ostateczny wymóg kapitałowy dla danego scenariusza. Zgodnie z formułą standardową należy dokonać rozróżnienia pomiędzy dwoma scenariuszami:

- scenariusz wzrostu struktury terminowei stóp procentowych: szacowany wzrost stóp procentowych waha się pomiędzy wartością 70% dla instrumentów dłużnych z terminem wymagalności do 2 lat, a 26% dla instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności. Począwszy od instrumentów dłużnych z terminem wymagalności dłuższym niż 20 lat wartość wzrostu wyznacza się metodą interpolacji liniowej. Dla terminów zapadalności dłuższych niż 90 lat wzrost wynosi 20 %. W każdym przypadku wzrost bazowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w dowolnym terminie zapadalności wynosi co najmniej jeden punkt procentowy.
- scenariusz spadku struktury terminowej stóp procentowych: szacowany spadek stopy procentowej waha się pomiędzy wartością 75% dla instrumentów dłużnych z terminem wymagalności do jednego roku a 29% dla instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności. Począwszy od instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności wartość spadku wyznacza się metodą interpolacji liniowej. Dla terminów zapadalności dłuższych niż 90 lat spadek wynosi 20%. W przypadku ujemnych podstawowych stóp procentowych wolnych od ryzyka spadek wynosi zero.

Jak wskazano powyżej, scenariusz wzrostu stóp procentowych prowadzi w UNIQA TU S.A. do bardziej dotkliwej zmiany środków własnych i z tego względu uznawany jest za podstawę dla obliczeń wymogów kapitałowych.

Ryzyko cen akcji

Zgodnie z Dyrektywą Solvency II w celu obliczenia ryzyka cen akcji UNIQA TU S.A. stosuje formułę standardową. Efektem obliczeń jest określenie zmian w wartości aktywów netto w ramach testów warunków skrajnych na podstawie scenariuszy z uwzględnieniem symetrycznego dopasowania oraz wynikających z tego skutków dla środków własnych.

W kontekście podejścia standardowego do ryzyka cen akcji wyróżnia się tzw. akcje typu 1 oraz akcje typu 2, gdzie:

- akcje typu 1 obejmują akcje notowane na rynkach regulowanych w państwach będących członkami Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) lub Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD),
- akcje typu 2 obejmują akcje notowane na giełdach papierów wartościowych w państwach niebędących członkami EOG lub OECD, akcje nienotowane, towary oraz inne inwestycje alternatywne. Obejmują one ponadto wszelkie aktywa inne niż aktywa objęte zakresem podmodułów ryzyka stopy procentowej, ryzyka cen nieruchomości lub ryzyka spreadu kredytowego.

Do obliczenia wymogów kapitałowych dla ryzyka cen akcji stosuje się następujące scenariusze:

- scenariusz dla akcji typu 1: nagłe zmniejszenie wartości akcji typu 1 o wartość stanowiącą sumę 39% i symetrycznego dopasowania w wysokości do +/- 10% (-0,48% na dzień 31 grudnia 2020 roku), jak również nagłe zmniejszenie wartości inwestycji w akcje typu 1 o 22% w przypadku inwestycji w zakłady powiązane o charakterze strategicznym,
- scenariusz dla akcji typu 2: nagłe zmniejszenie wartości akcji typu 2 o wartość stanowiącą sumę 49% i symetrycznego dopasowania w wysokości do +/- 10% (-0,48% na dzień 31 grudnia 2020 roku), jak również nagłe zmniejszenie wartości inwestycji w akcje typu 2 o 22% w przypadku inwestycji w zakłady powiązane o charakterze strategicznym.

Agregacja wymogów kapitałowych następuje w drodze agregacji modułów ryzyka o współczynniku korelacji wynoszącym 75%.

Ryzyko cen nieruchomości

Wymóg kapitałowy dla ryzyka cen nieruchomości odpowiada stracie środków własnych w przypadku nagłego spadku wartości wszystkich nieruchomości o 25%.

Ryzyko spreadu kredytowego

Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu kredytowego wyliczany jest poprzez agregację sum wymogów kapitałowych w ramach scenariuszy warunków skrajnych dla obligacji i pożyczek, pozycji sekurytyzacyjnych oraz kredytowych instrumentów pochodnych. Do grup wszystkich instrumentów

opisanych powyżej stosuje się metody zgodne z formułą standardową. Zgodnie z formułą standardowądo obligacji, pożyczek oraz instrumentów pochodnych mają zastosowanie odstępstwa jeśli te obligacje, pożyczki i instrumenty dotyczą niektórych organizacji międzynarodowych, rządów oraz banków centralnych. UNIQA TU S.A. stosuje te odstępstwa. Ponadto, w przypadku instrumentów ww. emitentów, stosowany jest środek przejściowy wobec ekspozycji denominowanych i finansowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, zgodnie z artykułem 308b ust 12 Dyrektywy Solvency II.

Wymóg kapitałowy dla obligacji i pożyczek (zwyłączeniempożyczekzabezpieczonych hipotecznie na nieruchomości mieszkalne) wyznaczany jest na podstawie obliczeń dokonywanych w oparciu o czynniki w ramach scenariusza warunków skrajnych. W tym obliczeniu uwzględnia się wartość rynkową instrumentu przed szokiem, rating kredytowy i czas trwania instrumentu (duration). Przyjmuje się, że spready wszystkich instrumentów będą rosnąć, co doprowadzi do nagłego spadku wartości obligacji.

Dla określenia wymogów kapitałowych odnośnie kredytowych instrumentów pochodnych rozróżnia się następujące okoliczności nagłych zmian:

- wzrost spreadów kredytowych, lub
- spadek spreadów kredytowych o 75%.

Tylko nagła zmiana prowadząca do większej niekorzystnej zmiany środków własnych uznawana jest za istotną pod kątem wyliczenia wymogów kapitałowych.

Ryzyko koncentracji

Wymogi kapitałowe dotyczące ryzyka koncentracji wyliczane są przy zastosowaniu czynników ryzyka określonych zgodnie z formułą standardową biorąc pod uwagę wartości progowe w zależności od stopnia jakości kredytowej.

Dla każdego stopnia jakości kredytowej określa się wartości progowe. Dla wyceny limitów stosuje się zasadę grupowania ekspozycji wobec pojedynczych kontrahentów. Uwzględniając to kryterium, analizowane są aktywa spółki oraz fundusze przypisywane do konkretnej grupy pojedynczego kontrahenta. Następnie określa się kwotowo, czy

różne ekspozycje na ryzyko przekraczają wartości progowe ustalone w formule standardowej dla danego stopnia jakości kredytowej. Przekroczenie tych limitów determinuje zastosowanie czynników ryzyka przewidzianych w formule standardowej do nadwyżki ekspozycji na ryzyko nad daną wartością progową. Łączny wymóg kapitałowy otrzymuje się przez sumowanie wszystkich wymogów dla pojedynczych kontrahentów.

Zgodnie z formułą standardową, do wyliczenia wartości ryzyka koncentracji mają zastosowanie odstępstwa, w ramach których wyliczenie to nie uwzględnia niektórych ekspozycji na ryzyko w przypadku instrumentów emitowanych przez organizacje międzynarodowe, rządy oraz banki centralne. UNIQA TU S.A. stosuje te odstępstwa. Ponadto w przypadku instrumentów ww. emitentów, stosowany jest środek przejściowy wobec ekspozycji denominowanych i finansowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, zgodnie z artykułem 308b ust 12 Dyrektywy Solvency II.

Ryzyko walutowe

Wymóg kapitałowy dla ryzyka walutowego oblicza się przy zastosowaniu dwóch szoków określonych zgodnie z formułą standardową oraz ich wpływu na środki własne. Ryzyko walutowe dotyczy wszystkich pozycji wrażliwych na zmiany kursów walutowych, zarówno po stronie aktywów, jak i pasywów. Wartość wymogów kapitałowych dla poszczególnych walut sumuje się uzyskując łączny wpływ na środki własne. Każdą walutę obcą, dla której wahania kursu mają wpływ na środki własne UNIQA TU S.A., uznaje się za istotną.

Do wyliczenia ryzyka walutowego stosuje się dwa scenariusze nagłych zmian kursu waluty wobec złotówki. Jednak tylko nagła zmiana kursu walutowego prowadząca do większej straty środków własnych uznawana jest za istotną dla wyliczenia wymogów kapitałowych. Zgodnie z formułą standardową należy dokonać rozróżnienia pomiędzy następującymi okolicznościami nagłych zmian dotyczących walut obcych:

- rewaluacja walut obcych: rewaluacja waluty obcej względem waluty lokalnej o 25%,
- dewaluacja walut obcych: dewaluacja waluty obcej względem waluty lokalnej o 25%.

Dla walut powiązanych z Euro stosuje się niższe czynniki rewaluacji i dewaluacji określone zgodnie z formułą standardową.

C.2.4 Koncentracja ryzyka

Ryzyko koncentracji oceniane jest zarówno zgodnie z formułą standardową przewidzianą dla kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR), jak i wewnętrznym modelem kapitałowym. Głównym składnikiem aktywów inwestycyjnych są obligacje skarbowe denominowane w polskich złotych, które w obu tych metodach oceny nie są uznawane jako narażone na ryzyko koncentracji.

Oprócz oceny ryzyka koncentracji, zgodnie z formułą standardową przewidzianą dla kapitałowego wymogu wypłacalności, wszyscy emitenci (odpowiednio grupy emitentów) są monitorowani zgodnie z wewnętrznym systemem limitów, opartym

na wyznaczeniu ryzyka ekonomicznego. Jednocześnie prowadzony jest monitoring w celu weryfikacji, czy wolumeny inwestycji w instrumenty poszczególnych emitentów względem całego wolumenu inwestycji nie przekraczają ustalonych wartości progowych określonych na podstawie zdolności kredytowej emitenta. Dzięki temu podejściu możliwe jest też monitorowanie czy stosowane metody ograniczania ryzyka, w szczególności zasada ostrożnego inwestora, są skuteczne.

C.2.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka rynkowego.

UNIQA TU S.A stosuje zasadę ostrożnego inwestora w celu ograniczania ryzyka. Zasada ostrożnego inwestora jest zgodna z grupowym standardem zarządzania ryzkiem. UNIQA Capital Markets – podmiot zarządzający portfelem lokat spółki – przygotowuje plany inwestycyjne o długoterminowym oraz krótkoterminowym horyzoncie czasowym. Podlegają one akceptacji przez zarząd spółki oraz przez Grupowy Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami pod kątem zgodności z preferencjami grupy UNIQA. Przy definiowaniu planów inwestycyjnych jedną z dominujących zasad jest dopasowanie aktywów do poziomu zobowiązań spółki (zarówno pod względem wolumenu jak i zapadalności). W tym celu wydzielane są:

- aktywa utrzymywane długoterminowo w celu zminimalizowania ryzyka stopy procentowej i płynności poprzez wypełnienie luki między spodziewanymi przyszłymi wpływami i wypływami środków pieniężnych spółki,
- nadwyżki finansowe przeznaczone przede wszystkim na poprawę rentowności portfela,
- pozostałe aktywa, które nie kwalifikują się do poprzednich kategorii.

Kluczowym kryterium doboru instrumentów finansowych, w które spółka może inwestować jest możliwość odpowiedniego zarządzania ryzykiem, które wiąże się z daną inwestycją. Oznacza to, że ryzyko musi być:

 identyfikowalne - tj. wszystkie ryzyka są udokumentowane i przypisane do specyficznych kategorii ryzyka (tzn. są zrozumiałe),

- mierzalne tj. wycena i analiza wrażliwości są dostępne dla produktów inwestycyjnych,
- monitorowane tj. dostępne są: okresowa wycena, analiza wrażliwości i dokumentacja również po dacie zakupu,
- raportowalne tj. dostępny jest odpowiedni okres historii wyników dla celów analizy i raportowania,
- kontrolowalne (w największym możliwym stopniu)
 tj. większa część ryzyka jest zarządzalna i w razie konieczności – możliwa do ograniczenia, co odbywa się poprzez ustalanie odpowiednich limitów.

Powyższe kryteria muszą być spełnione dla każdej klasy inwestycyjnej i produktu inwestycyjnego w celu zapewnienia przejrzystości i wysokiego stopnia kontroli. Wszystkie powyższe kryteria muszą być spełnione łącznie, niewystarczającą jest spełnianie przez klasę aktywów/produkt inwestycyjny tylko jednego bądź wybranych kryteriów z powyższej listy.

Listę dopuszczalnych klas aktywów definiuje dokument Standard Zarządzania Ryzykiem Grupy UNIQA oraz mandat inwestycyjny zawarty przez UNIQA TU S.A. z UNIQA Capital Markets.

UNIQA TU S.A. dąży do maksymalizacji zysku z kapitału w ramach określonych ograniczeń ryzyka rynkowego i kredytowego.

Rezultatem implementacji opisanej powyżej zasady ostrożnego inwestora jest struktura portfela lokat UNIQA TU S.A. Przeważającym składnikiem lokat spółki są obligacje wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe i jednostki samorządu terytorialnego.

C.3 Ryzyko kredytowe

C.3.1 Definicja ryzyka

Zgodnie Dyrektywa Solvency ryzyko 11, niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta/ kredytowe odzwierciedla potencjalne wskutek nieoczekiwanego niewykonania zobowiązań lub pogorszenia sytuacji kredytowej kontrahentów i dłużników zakładów ubezpieczeń i reasekuracji w ciągu nadchodzących 12 miesięcy. Ryzyko niewykonania zobowiązań/ryzyko kredytowe obejmuje umowy służące ograniczeniu ryzyka, takie jak umowy reasekuracji, sekurytyzacje i instrumenty pochodne, a także należności od pośredników i wszelkie pozostałe ryzyka kredytowe nieobjęte modułem ryzyka spreadu kredytowego. W kontekście każdego kontrahenta ryzyko niewykonania zobowiązań/ ryzyko kredytowe uwzględnia całkowitą ekspozycję zakładu ubezpieczeń na ryzyko w stosunku do tego kontrahenta, niezależnie od formy prawnej jego zobowiązań umownych wobec zakładu ubezpieczeń.

Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/

ryzyko kredytowe obejmuje dwa rodzaje ryzyka:

- ekspozycja na ryzyko typu 1 grupa ekspozycji typu 1 obejmuje ekspozycje, które nie podlegają w sposób istotny dywersyfikacji i dla których jest prawdopodobne, że kontrahent posiada rating. Ten typ obejmuje między innymi: umowy reasekuracji, instrumenty pochodne, sekurytyzacje, depozyty bankowe, inne umowy służące ograniczeniu ryzyka, akredytywy, gwarancje oraz produkty gwarantów będących stronami trzecimi,
- ekspozycja na ryzyko typu 2 zwykle obejmuje wszystkie ekspozycje nieobjęte podmodułem ryzyka spreadu, ale wysoce zdywersyfikowane i dla podmiotów nieposiadających ratingu. Ten typ obejmuje między innymi: należności od pośredników, należności od ubezpieczających, pożyczki w ramach umów ubezpieczenia, akredytywy, gwarancje oraz pożyczki zabezpieczone hipotecznie.

C.3.2 Ekspozycja ryzyka

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe ryzyka kredytowego i ryzyka niewykonania zobowiązań na

dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	2020		20	19
Stan	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	64 052	0	55 617	0
Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 1	60 537	92,95%	50 016	87,42%
Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 2	4 590	7,05%	7 196	12,58%
Dywersyfikacja	-1 076	0	-1 595	0

Tabela 29: Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/ryzyko kredytowe w podziale na ekspozycje typu 1 i 2

Główny czynnik ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/ryzyka kredytowego stanowią ekspozycje typu 1 (93,0% na dzień 31 grudnia 2020

roku, 87,4% na dzień 31 grudnia 2019 roku) wśród których dominują umowy reasekuracji. Natomiast ekspozycje typu 2 generują 7,1% na dzień 31 grudnia 2020 roku (12,6% na dzień 31 grudnia 2019 roku) wymogu kapitałowego dla omawianego ryzyka. Wśród nich przeważającą część stanowią należności od ubezpieczających oraz należności od pośredników ubezpieczeniowych.

Wartość całkowitego ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/ryzyka kredytowego wynosiła 64 052 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 55 617 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wzrost ryzyka kontrahentów dla ekspozycji typu 1 jest konsekwencją zwiększenia wpływu efektu ograniczenia ryzyka przez reasekurację dla ryzyka pożaru w ramach podmodułu ryzyka katastrof spowodowanych przez człowieka. Spadek ryzyka kontrahentów dla ekspozycji typu 2 wynika z obniżenia wartości należności od ubezpieczających.

C.3.3 Ocena ryzyka

CzynnikiryzykaorazmetodyopisanewRozporządzeniu Delegowanym, w rozdziale dotyczącym modułu ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta służą jako podstawa do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka kredytowego (ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta) w UNIQA TU S.A.

Wymóg kapitałowy w zakresie typu 1 i typu 2 określa się na podstawie straty z tytułu niewykonania zobowiązania, nazywanej również LGD (loss-given-

default). W zależności od formy ekspozycji, istnieją ścisłe wytyczne w zakresie wyliczenia LGD. Ponadto wytyczne te regulują w jakim zakresie można wykorzystywać efekty ograniczające ryzyko.

Pomiędzy 31 grudnia 2019 roku a 31 grudnia 2020 roku nastąpiły jedynie zmiany zmiany w wyznaczeniu wpływu efektu ograniczenia ryzyka poprzez reasekurację dla ryzyka pożaru w ramach podmodułu katastrof spowodowanych przez człowieka.

C.3.4 Koncentracja ryzyka

W przypadku niewykonania zobowiązań ryzyko potencjalnych koncentracji wynikające z transferu ryzyka na jeden zakład reasekuracji lub na kilku reasekuratorów może prowadzić do powstania ryzyka koncentracji. W celu uregulowania tego ryzyka, UNIQA Re stworzyła politykę reasekuracyjną, która

ściśle reguluje wybór kontrahentów i przewiduje unikanie zewnętrznych koncentracji (m.in. zostało ustalone, że pojedynczy reasekurator może posiadać maksymalnie 20% udział w wartości umowy oraz że każdy reasekurator świadczący ochronę musi posiadać co najmniej rating na poziomie A).

C.3.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

UNIQA TU S.A. określiła następujące środki w celu ograniczenia ryzyka kredytowego (ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta):

- limity zaangażowania,
- ratingi minimalne,
- ustalone umownie procedury w przypadku pogorszenia sytuacji kredytowej kontrahenta.

W celu uniknięcia koncentracji w zakresie ryzyka niewykonania zobowiązań i ryzyka kredytowego, w ramach stosowania zasady ostrożnego inwestora opisanej w punkcie C.3.5, określone zostały limity zaangażowania w bankach dla depozytów bankowych. Do wyznaczania limitów wykorzystuje się oceny zewnętrznych instytucji tj. oceny wiarygodności

kredytowej. Limity te monitorowane są co dwa tygodnie. Wobec reasekuratorów zewnętrznych sprecyzowane zostały ratingi minimalne oraz górna granica ekspozycji przypadających na każdego reasekuratora. W celu utrzymania jak najniższego poziomu należności od pośredników ubezpieczeniowych oraz ubezpieczających, wdrożone zostały procedury monitorowania i egzekwowania należności. Opisane zasady podlegają regularnemu monitorowaniu.

C.4 Ryzyko płynności

C.4.1 Definicja ryzyka

Na ryzyko płynności składa się ryzyko płynności rynkowej oraz ryzyko refinansowania. Ryzyko płynności rynkowej to ryzyko niemożności sprzedaży lokat i innych aktywów przez zakład ubezpieczeń w celu uniknięcia straty lub osiągnięcia pożądanego zysku. Ryzyko refinansowania powstaje, gdy zakład ubezpieczeń nie ma możliwości realizacji lokat i innych aktywów w celu uregulowania swoich zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne.

C.4.2 Ekspozycja ryzyka

Poniższa tabela pokazuje oczekiwany zysk z tytułu przyszłych składek. Przedstawione wartości uwzględniają prawdopodobieństwo wystąpienia szkody, jej zakres oraz oczekiwane rezygnacje z umów ubezpieczenia.

Wartość oczekiwanego zysku z tytułu przyszłych składek wynosiła 24 531 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 26 966 tys. zł na dzień

31 grudnia 2019 roku. Zmiana wynika ze zmiany oczekiwanego wskaźnika szkodowo-kosztowego rok do roku dla przyszłych składek oraz oczekiwanego współczynnika rezygnacji.

W ramach formuły standardowej Solvency II nie jest wyznaczony oddzielny wymóg kapitałowy na tę kategorię ryzyka.

	2020	2019
Stan	w tys. zł	w tys. zł
Oczekiwany zysk z przysztych składek	24 531	26 966
Ubezpieczenia inne niż na życie	22 032	24 758
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż na życie	2 499	2 208
Ubezpieczenia na życie	0	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0

Tabela 30: Ekspozycja na ryzyko płynności

C.4.3 Ocena ryzyka i działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

W UNIQA TU S.A. wszystkie aktywa, w szczególności aktywa pokrywające minimalny wymóg kapitałowy i kapitałowy wymóg wypłacalności są lokowane zgodnie z Artykułem 132 ust. 2 (zasada ostrożnego inwestora) Dyrektywy 2009/138/WE tj. w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynność i rentowność całości portfela. W odniesieniu do ryzyka płynności należy rozróżnić dwa rodzaje zobowiązań:

- zobowiązania z terminem wymagalności krótszym niż 12 miesięcy,
- zobowiązania z terminem wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy.

Zobowiązania z terminem wymagalności krótszym niż 12 miesięcy

W celu zagwarantowania wykonania zobowiązań płatniczych przez UNIQA TU S.A. w ciągu kolejnych 12 miesięcy, funkcjonuje regularny proces planowania płynności gwarantujący dostępność odpowiedniej kwoty środków pieniężnych dla pokrycia przewidywanych zobowiązań.

W ramach procesu planowania sporządzony zostaje plan płynności. Jasny i uporządkowany proces zapewnia stałą możliwość korekty oraz monitorowanie tego planu. Ponadto, określona zostaje minimalna kwota płynności, zależnie od modelu biznesowego, dostępna w bieżącej działalności jako rezerwa pieniężna.

Zobowiązania z terminem wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy

Podmiot zarządzający portfelem lokat UNIQA TU S.A. uwzględnia planowane zobowiązania z terminem wymagalności przekraczającym 12 miesięcy

w strategicznej alokacji aktywów, dopasowując wpływy pieniężne z tytułu posiadanych lokat do oczekiwanych wypływów w celu pokrycia zobowiązań. To podejście jest na bieżąco monitorowane, a prognoza przepływów pieniężnych z tytułu przewidywanych zobowiązań jest korygowana co najmniej dwa razy w roku.

Wszelkie działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka płynności są zgodne z zasadą ostrożnego inwestora stosowaną przez UNIQA TU S.A. opisana w punkcie C.3.5. Zasada dopasowywania aktywów do poziomu zobowiązań spółki (zarówno pod względem wolumenu jak i zapadalności) gwarantuje zaspokojenie potrzeb płynnościowych w krótkim, jak i długim okresie. Poprzez odpowiedni dobór aktywów wypełniana jest luka między spodziewanymi przyszłymi wpływami i wypływami środków pieniężnych spółki. Grupa UNIQA opracowała ramy zarzadzania środkami pieniężnymi, które regulują zasady planowania płynnością i zarządzania nią. Standard Płynności Grupy UNIQA, stosowany także przez spółkę, definiuje trzy następujące funkcje w ramach zarządzania ryzykiem płynności:

- funkcja "treasury (m.in. zarządzanie i monitorowanie bieżącej płynności),
- funkcja zarządzania ryzykiem (m.in. definiowanie kluczowych wskaźników efektywności płynności; testy warunków skrajnych),
- funkcja inwestycyjna (m.in. zarządzanie i monitorowanie środków pieniężnych w portfelach inwestycyjnych zgodnie z alokacją aktywów; zarządzanie portfelami z wysoce płynnymi aktywami; określanie aktywów, które można upłynnić w warunkach skrajnych).

C.5 Ryzyko operacyjne

C.5.1 Definicja ryzyka

Ryzyko operacyjne to ryzyko strat finansowych powstałych wskutek niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, z działań personelu lub systemów, lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, lecz nie zawiera ryzyka utraty reputacji ani ryzyka strategicznego

wynikającego z decyzji strategicznych. Ryzyko prawne stanowi ryzyko strat finansowych wskutek reklamacji lub niepewności w zakresie stosowania lub interpretacji umów, przepisów prawnych lub innych wymogów prawnych.

C.5.2 Ekspozycja ryzyka

UNIQA TU S.A. narażona jest na ryzyka operacyjne różnych kategorii. Ryzyka te są regularnie identyfikowane z pomocą katalogu ryzyk UNIQA TU S.A. Jako istotne identyfikuje się następujące ryzyka:

- dynamicznie zmieniające się otoczenie prawne i regulacyjne,
- ryzyko w zakresie ochrony danych osobowych,
- ryzyka w zakresie IT (w szczególności dotyczące bezpieczeństwa IT oraz wysokiego stopnia złożoności środowiska IT, a także możliwych przerw w działalności),
- ryzyka w zakresie HR (zasobów ludzkich), dotyczące niedoborów personelu oraz zależności od osób z wymaganą wiedzą fachową, a także fluktuacji kadr.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na pokrycie ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku. Ryzyko operacyjne pozostaje na stabilnym poziomie w porównaniu rok do roku.

Stan (w tys. zł)	2020		20	19
	Składka zarobiona brutto	Najlepsze oszaco- wanie zobowiązań brutto	Składka zarobiona brutto	Najlepsze oszaco- wanie zobowiązań brutto
Rok raportowania				
Ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	0	0	0	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0	0	0
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	1 172 200	1 318 000	1 161 346	1 152 698
Ryzyko operacyjne liczone na podstawie wartości składek zarobionych i najlepszego oszacowania zobowiązań brutto	35 166	40 725	34 840	35 670
Roczne koszty z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponoszą ubezpieczający (25%)	0			0
Ryzyko operacyjne		40 725		35 670

Tabela 31: Kapitałowy wymóg wypłacalności na pokrycie ryzyka operacyjnego

C.5.3 Ocena ryzyka

W celu obliczenia ryzyka operacyjnego UNIQA TU S.A. stosuje podejście oparte na czynnikach zgodnie z formułą standardową, jak określono w Dyrektywie. Wymóg kapitałowy na pokrycie ryzyka operacyjnego odpowiada niższej z następujących wartości:

- podstawowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego, lub
- 30% wyliczonych podstawowych kapitałowych wymogów wypłacalności ogółem,

do której dodawany jest czynnik odpowiadający 25% kwoty kosztów poniesionych w ostatnich 12 miesiącach z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający.

Podstawowy wymóg kapitałowy na pokrycie ryzyka operacyjnego jest równy większemu z wymogów:

 obliczonemu na podstawie wysokości składek zarobionych: 4% składek zarobionych w sektorze

- ubezpieczeń na życie (z wyłączeniem składek z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający) oraz 3% składek zarobionych w sektorze ubezpieczeń innych niż na życie. Co więcej, w przypadku zwiększenia tych składek o ponad 120% względem poprzedniego roku, należy uwzględnić dodatkowe marginesy ryzyka zgodnie z podejściem standardowym,
- obliczonemu na podstawie wartości najlepszego oszacowania zobowiązań: 0,45% najlepszego oszacowania zobowiązań w sektorze ubezpieczeń na życie (z wyłączeniem rezerw z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający) oraz 3% najlepszego oszacowania zobowiązań w sektorze ubezpieczeń innych niż na życie.

C.5.4 Koncentracja ryzyka

Koncentracja ryzyka, w ramach ryzyka operacyjnego, podlega regularnej ocenie, przy czym koncentracja ta obejmuje np. zależność od danego kanału dystrybucji, największych klientów lub kluczowego personelu. Zależnie od wyniku oceny, podejmowane są właściwe środki kontroli (m.in. świadome przyjęcie ryzyka, minimalizacja ryzyka, itd.). Dodatkowo, zwiększenie koncentracji ryzyk w ramach ryzyka operacyjnego jest minimalizowane przez:

- przejrzysty i uporządkowany model zarządzania procesami,
- stosowanierozwiązańtechnicznychograniczających ryzyko,

- zapewnienie odpowiedniego doboru kadr,
- działanie zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi,
- wdrażanie standardów i rozwiązań technicznych grupy UNIQA,
- ustanowienie funkcji zgodności (compliance), a także
- jasno określony i uporządkowany system kontroli wewnętrznej.

C.5.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Określanie środków ograniczających ryzyko stanowi niezbędny etap w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym. W strategii ryzyka UNIQA TU S.A. preferencja ryzyka dotycząca przyjmowania ryzyk operacyjnych sklasyfikowana została jako niska.

Analiza istoty ryzyka operacyjnego pozwala podjąć odpowiednie działania prewencyjne w stosunku do przyczyn, podatności na ten rodzaj ryzyka oraz jego skutków.

Następujące środki ograniczenia ryzyka w zakresie ryzyka operacyjnego uznawane są za najważniejsze:

- wdrożenie i obsługa systemu kontroli wewnętrznej,
- optymalizacja i prawidłowa realizacja procesów,

- ciągłe edukowanie i szkolenie personelu,
- przypisanie pracownikom ustalonych zadań i celów, a także przeprowadzanie oceny stopnia ich realizacji,
- sporządzanie planów ciągłości działania oraz reagowania w sytuacjach awaryjnych.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Oprócz kategorii ryzyka opisanych powyżej, UNIQA TU S.A. zdefiniowała również procesy zarządzania ryzykiem w zakresie ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

Ryzyko utraty reputacji stanowi ryzyko strat powstałych wskutek potencjalnego uszczerbku dla reputacji spółki, pogorszenia jej wizerunku lub niekorzystnego całościowego wrażenia z powodu negatywnego odbioru spółki przez klientów, partnerów biznesowych, akcjonariuszy lub organ nadzoru. W celu ochrony marki i reputacji spółki prowadzone są działania zapobiegawcze obejmujące swoim zakresem odpowiednie mechanizmy kontrolne i zasady postępowania określone w regulacjach wewnętrznych i procedurach.

Ryzyko strategiczne stanowi ryzyko wynikające z decyzji biznesowej kierownictwa lub niewłaściwego

wdrożenia decyzji kierownictwa, co ma wpływ na obecne/przyszłe dochody i wypłacalność. Obejmuje ono ryzyko powstałe wskutek niewłaściwych decyzji kierownictwa wynikających z nieuwzględnienia zmieniającego się otoczenia biznesowego. Spółka na bieżąco monitoruje realizację przyjętej strategii biznesowej oraz prowadzi działania z zakresu zarządzania ryzykiem strategicznym polegające na identyfikacji i analizie czynników mogących mieć wpływ na zmianę sytuacji finansowej.

Najważniejsze ryzyka utraty reputacji oraz ryzyka strategiczne są identyfikowane, oceniane oraz zgłaszane analogicznie do ryzyk operacyjnych. Spółka nie identyfikuje wzrostu ekspozycji na powyższe ryzyka. W przypadku potwierdzenia ich istotności UNIQA TU S.A. przeprowadzi odpowiednie analizy.

C.7 Testy stresu i analizy scenariuszowe

C.7.1 Ryzyko aktuarialne i rynkowe

UNIQA TU S.A. stosuje następujące definicje dla określenia analizy wrażliwości, testów warunków skrajnych oraz scenariuszy opisane w tabeli poniżej.

Analiza wrażliwości	Ponowne wyliczenie Kluczowych Wskaźników Efektywności (KPI) po zmianie jednego parametru wejściowego. Zmiana nie jest znacząca / skrajna i może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wynik.
Test warunków skrajnych	Ponowne wyliczenie KPI po zmianie jednego parametru wejściowego. Zmiana jest znacząca / skrajna i ma negatywny wpływ na wynik.
Łączony test warunków skrajnych	Ponowne wyliczenie KPI na podstawie zmiany więcej niż jednego parametru wejściowego. Zmiana jest znacząca / skrajna i ma negatywny wpływ.
Odwrotny test warunków skrajnych	Definicja scenariusza, który daje z góry określony negatywny wynik KPI.
Scenariusz	Wpływ na KPI zmiany więcej niż jednego parametru wejściowego. Zmiana może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wynik. Scenariusze są zwykle powiązane z możliwymi zdarzeniami (np. scenariusze historyczne).

Tabela 32: Definicja wrażliwości, testów stresu i scenariuszy

Doświadczenia z poprzednich testów warunków skrajnych, pokazują, że należy w szczególności skoncentrować się na czynnikach ryzyka rynkowego.

Do testów warunków skrajnych wybrano także dwa najistotniejsze ryzyka w ramach ryzyk aktuarialnych w ubezpieczeniach innych niż na życie: ryzyko rezerw i ryzyko katastrof naturalnych.

Aby zbadać ryzyko płynności przeprowadzono test

wpływu oczekiwanych zysków z przyszłych składek na współczynnik wypłacalności.

W ramach analiz nie były brane pod uwagę przyszłe działania zarządcze.

Testy warunków skrajnych są jedną ze składowych procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Ich wyniki są brane pod uwagę przy ustalaniu strategii i modelu biznesowego spółki.

Wrażliwości / Testy stresu / Scenariusze	Wpływ		
w procentach	Kapitałowy wymóg wypła- calności (SCR)	Środki własne	Współczynnik wypłacalności SCR
Wariant podstawowy	327 482	565 775	172,8%
Wrażliwości			
Przesunięcie równoległe stóp procentowych + 50 punktów bazowych	327 482	548 503	167,5%
Przesunięcie równoległe stóp procentowych - 50 punktów bazowych	327 482	584 061	178,3%
Gwałtowny spadek cen akcji - 25%	327 482	563 119	172,0%
Gwałtowny wzrost cen walut obcych + 10%	327 482	575 480	175,7%
Gwałtowny spadek cen walut obcych -10%	327 482	556 058	169,8%
Spread kredytowy + 50 punktów bazowych	327 482	536 583	163,9%
Realizacja ryzyka rezerw (200 letnie zdarzenie wg. częściowego modelu wewnętrznego)	368 175	437 510	118,8%
Realizacja ryzyka katastrof naturalnych (200 letnie zdarzenie wg. częściowego modelu wewnętrznego)	372 430	394 453	105,9%
Wpływ oczekiwanych zysków z przyszłych składek	327 479	541 244	165,3%

Analizy wrażliwości, testy warunków skrajnych oraz scenariusze są opisane szczegółowo poniżej.

Stopy procentowe

Wysokość stóp procentowych jest podstawą dwóch analiz wrażliwości:

- przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych o + 50 punktów bazowych,
- przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych o -50 punktów bazowych.

Instrumenty kapitałowe oraz instrumenty powiązane z instrumentami kapitałowymi

W przypadku ekspozycji na ryzyko cen instrumentów kapitałowych rozpatrywany jest w analizie gwałtowny spadek w wysokości -25% dotyczący wszystkich instrumentów kapitałowych, papierów wartościowych indeksowych, itd. W przeciwieństwie do metodyki Solvency II nie dokonuje się rozróżnienia pomiędzy pozycjami Typu 1 a Typu 2.

Instrumenty powiązane z walutami obcymi

W przypadku ekspozycji w walutach obcych, w stosunku do wszystkich walut następuje gwałtowny wzrost w wysokości + 10% i odpowiednio, spadek w wysokości - 10%. Nie istnieją wyjątki dla walut, które są powiązane z Euro. Gwałtowne zmiany stosowane są do:

- wszystkich instrumentów, dla których wartość instrumentu bazowego zależy od kursu waluty obcej (walutowe kontrakty terminowe typu forward, opcje walutowe, itd.),
- wszystkich pozycji, w których waluta jest inna niż waluta bazowa.

Spready kredytowe

W przypadku wrażliwości spreadu kredytowego przyjęto wzrost o + 50 punktów bazowych.

Ryzyko rezerw

Dla ryzyka rezerw jako podstawę wzięto wyniki modelu aktuarialnego ubezpieczeń majątkowych wykorzystywanego w celach wewnętrznych. W scenariuszu założono negatywny rozwój rezerw szkodowych na poziomie VaR 99.5% dla całego portfela spółki w horyzoncie dwuanstu miesięcy.

Ryzyko katastrof naturalnych

Dla ryzyka katastrof naturalnych jako podstawę wzięto wyniki modelu aktuarialnego ubezpieczeń majątkowych wykorzystywanego w celach wewnętrznych. W scenariuszu założono łączny wpływ na spółkę realizacji ryzyka powodzi, huraganu i gradobicia w horyzoncie dwunastu miesięcy na poziomie VaR 99.5%.

Wpływ oczekiwanych zysków z przyszłych składek

W tej analizie założono, że oczekiwane zyski z przyszłych składek zostaną odjęte od środków własnych.

C.7.2 Ryzyko kredytowe/Niewykonania zobowiązania

Dla ryzyka kredytowego i ryzyka niewykonania zobowiązań UNIQA TU S.A. stosuje definicje analizy wrażliwości, testów warunków skrajnych oraz scenariuszy analogiczne do tych opisanych w poprzedniej sekcji sprawozdania.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zidentyfikowane zostało potencjalne ryzyko związane z obniżeniem wiarygodności kredytowej reasekuratorów. W ramach testu założono obniżenie ratingu reasekuratora o najwyższym udziale w rezerwach o jeden stopień.

Opisany test warunków skrajnych jest jedną ze składowych procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Jego wynik jest brany pod uwagę przy ustalaniu strategii i modelu biznesowego spółki.

Wrażliwości / Testy stresu / Scenariusze	Wpływ		
w procentach	Kapitałowy wymóg wypła- calności (SCR)	Środki własne	Współczynnik wypłacalności SCR
Wariant podstawowy	327 482	565 775	172,8%
Wrażliwości			
Ryzyko obniżenia jakości kredytowej największego reasekuratora	370 513	571 364	154,2%

.

Tabela 34: Przegląd czynników wrażliwych, testów warunków skrajnych oraz scenariuszy dla ryzyka kredytowego i niewykonania zobowiązań

C.7.3 Ryzyko operacyjne

Grupa UNIQA uruchomiła w spółce proces tzw. jakościowych scenariuszy ryzyka ("Qualitative Scenario Evaluation"). Jako cel scenariuszy zdefiniowano uzyskanie informacji zwrotnych dotyczących konkretnych ryzyk operacyjnych, reputacyjnych lub strategicznych, które są uważane za ważne z punktu widzenia Grupy i spółki lokalnej.

Do oceny w 2020 roku wybrano właścicieli biznesowych ryzyka HR i Cyber-ryzyka. Analizę przeprowadzono przy pomocy dedykowanych szablonów. Powstały wynik analiz odzwierciedlony został w poziomach dwóch parametrów: wyniku finansowego oraz prawdopodobieństwa zaistnienia ryzyka.

W zakresie ryzyka HR systemowa ocena ryzyka rezydualnego,,Zależność od kluczowych pracowników wykazała odpowiedno:

- średni wpływ finansowy,
- średnie prawdopodobieństwo realizacji ryzyka.

Na średnią ocenę wpływu finansowego ryzyka (oraz pośrednio na oczekiwany średni wpływ na cele organizacji) istotna była identyfikacja 4 kluczowych pracowników w 2 obszarach biznesowych. Prawdopodobieństwo realizacji ryzyka jest ograniczane przez podjęte akcje takie jak zarządzanie talentami i dostosowywanie wynagrodzeń do poziomów rynkowych.

Odnośnie ryzyka IT ocena ryzyka rezydualnego "Cyber-ataku na system POS (system front-end) i na system Runet (system back-end) wskazała dla obu systemów:

- wysoki wpływ finansowy
- niskie prawdopodobieństwo realizacji ryzyka.

Wysoka ocena wpływu finansowego ryzyka wynika bezpośrednio zfaktu, że kluczowe procesy sprzedażowe i obsługowe realizowane są w systemach poddanych ocenie. Prawdopodobieństwo zdarzenia zostało oszacowane jako niskie ze względu na wdrożone miary zaradcze takie jak firewall, program antywirusowy, blok DDoS dostarczany przez zewnętrznego dostawcę usług telekomunikacyjnych, kopie zapasowe, serwery zapasowe, IDS/IPS, WAF, oddzielny obszar DMZ dla serwerowni) i SIEM (Zarządzanie bezpieczeństwem informacji i zdarzeniami).



W UNIQA TU S.A. do opracowania bilansu ekonomicznego stosowane są metody opisane w Dyrektywie Solvency II oraz Rozporządzeniu Delegowanym. Opierają się one na założeniu kontynuacji działalności spółki. Pozycje bilansu według Solvency II ujmowane i wyceniane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), pod warunkiem, że standardy te obejmująmetody wyceny, które są zgodne ze sposobem wyceny określonym w art. 75 Dyrektywy Solvency II. W rezultacie aktywa wyceniane są w wartości, za jaką mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, wzajemnie niezależnymi, partnerami biznesowym.

Pasywa wycenia się w wartości za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów i zobowiązań, bądź na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań z uwzględnieniem korekt odzwierciedlających istotne różnice. W razie ich niedostępności, stosuje się alternatywne metody

wyceny – tj. według modelu. Najczęściej stosowanym modelem jest wycena w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

Wyceny aktywów i pasywów dokonuje się z uwzględnieniem zasady istotności. Pozycja jest istotna, jeżeli może wpływać na decyzje lub ocenę dokonywaną przez odbiorcę danych.

sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjmowane są zasady zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395; zwaną dalej ustawa o rachunkowości) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. 2016 poz. 562), a w zakresie nieuregulowanym ww. rozporządzeniem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 2017 Nr 0 poz. 277). W dalszej części raportu wartości ze sprawozdania finansowego będą określane również jako wartości według polskich standardów rachunkowości (PSR).

D.1 Aktywa

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości aktywów w ujęciu Solvency II oraz według PSR

według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wycena aktywów

W 2020 roku miała miejsce zmiana w stosowanych zasadach ujmowania wyceny polegająca na ujęciu udziałów w jednostkach powiązanych. W poprzednich latach przyjmowano upraszczające założenie, że ich wartość godziwa wynosi zero.

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
1	Wartość firmy	n.d.	n.d.	20 001	25 927
2	Aktywowane koszty akwizycji	n.d.	n.d.	149 731	148 116
3	Wartości niematerialne i prawne	0	0	8 384	9 943
4	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 064	26 189	27 539	26 189
5	Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
6	Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	32 980	39 071	26 783	25 416

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
7	Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	1 457 613	1 328 451	1 449 023	1 326 357
7.1	Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	0	0	0	0
7.2	Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	165	0	165	142
7.3	Akcje i udziały	6	6	6	6
7.3.1	Akcje i udziały – notowane	0	0	0	0
7.3.2	Akcje i udziały – nienotowane	6	6	6	6
7.4	Dłużne papiery wartościowe	1 333 051	1 208 545	1 324 381	1 204 098
7.4.1	Obligacje państwowe	1 266 452	1 166 530	1 257 915	1 162 233
7.4.2	Obligacje korporacyjne	66 600	42 016	66 467	41 865
7.4.3	Strukturyzowane papiery wartościowe	0	0	0	0
7.4.4	Zabezpieczone papiery wartościowe	0	0	0	0
7.5	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	61 542	55 317	61 542	55 317
7.6	Instrumenty pochodne	0	0	0	0
7.7	Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	62 848	64 582	62 928	66 795
7.8	Pozostałe lokaty	0	0	0	0
7.9	Aktywa dla 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	0	0	0	0
8	Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0	0	0	0
8.1	Pożyczki pod zastaw polisy	0	0	0	0
8.2	Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	0	0	0	0
8.3	Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0	0	0	0
9	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	776 666	668 174	1 034 227	931 239
9.1	Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	647 190	565 143	1 034 227	931 239
9.1.1	Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	647 397	564 794	1 034 227	931 239
9.1.2	Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-207	349	0	0
9.2	Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze 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	129 476	103 032	0	0
9.2.1	Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0	0	0
9.2.2	Ubezpieczenia 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	129 476	103 032	0	0
9.3	Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	0	0	0
10	Depozyty u cedentów	0	0	0	0
11	Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	31 795	50 427	190 635	194 310

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
12	Należności z tytułu reasekuracji biernej	45 749	52 966	29 086	24 686
13	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	1 739	3 065	2 462	4 439
14	Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	0	0	0	0
15	Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	0	0	0	0
16	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	30 064	3 280	23 142	3 345
17	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	5 562	3 783	5 753	4 785
	Aktywa ogółem	2 402 152	2 175 406	2 966 767	2 724 752

Tabela 35: Aktywa na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku

W celach prezentacyjnych wartości udziału reasekuratorów w rezerwach, odzyskach i regresach ze sprawozdania finansowego zostały przedstawione w aktywach, aby umożliwić porównywalność z prezentacją tych pozycji w ramach reżimu Solvency II

W bilansie ekonomicznym na dzień 31 grudnia 2020 roku nie występują poniższe składniki aktywów, w związku z tym nie zostały one omówione:

- 5. nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych,
- 7.6. instrumenty pochodne,
- 7.8. pozostałe lokaty,
- 7.9. aktywa dla 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,
- 8. pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie,
- 10. depozyty u cedentów,
- 14. akcje własne (posiadane bezpośrednio) oraz
- 15. kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.

Poniżej opisano podstawowe zasady wyceny każdej kategorii aktywów według Solvency II oraz istotne różnice, w stosunku do wyceny według PSR w rocznym statutowym sprawozdaniu finansowym.

Wartość firmy

Zgodnie z PSR wartość firmy stanowi różnicę między

ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Jeżeli cena nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o umorzenie. Dla umarzania wartości firmy przyjmuje się okres 20 lat.

Wartość firmy wycenia się jako zerową zgodnie z zasadami wyceny Solvency II, co powoduje różnicę do sprawozdania finansowego sporządzonego w ujęciu PSR.

Aktywowane koszty akwizycji

Zgodnie z PSR bezpośrednie koszty akwizycji są odraczane w okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia i kapitalizowane w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze, na zasadach obowiązujących przy tworzeniu rezerwy składek.

Aktywowane koszty akwizycji wycenia się jako zerowe zgodnie z zasadami Solvency II, co powoduje różnicę w stosunku do statutowego sprawozdania finansowego.

Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie używania dłuższym niż 1 rok, przeznaczone na własne potrzeby jednostki.

Wartości niematerialne i prawne, zgodnie z PSR, wykazywane są według cen nabycia pomniejszonych o wartość umorzenia oraz trwałą utratę ich wartości. Obejmują również nakłady inwestycyjne na poczet wartości niematerialnych i prawnych. Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się według metody liniowej.

Wartości niematerialnych i prawnych nie ujmuje się zgodnie z zasadami Solvency II, co powoduje różnicę w stosunku do statutowego sprawozdania finansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na mocy PSR aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty podatków dochodowych do odzyskania w przyszłych okresach z tytułu podlegających odliczeniu kwot wynikających z ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów/pasywów, a podstawą ich opodatkowania (kwotą przypisywaną aktywom/pasywom na potrzeby podatkowe) oraz z tytułu straty podatkowej możliwej do odliczenia. Podatek odroczony oblicza się z uwzględnieniem wytycznych Krajowego Standardu Rachunkowości nr 2 (Dz. Urz. Min. Fin. z dnia 22 czerwca 2010r. Nr 7, poz. 31).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku są ujmowane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo ich przyszłej użyteczności tj. pod warunkiem możliwości uzyskania przyszłego dochodu podlegającego opodatkowaniu lub posiadania wystarczających dodatnich różnic przejściowych, w związku z którymi będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiany w wycenie aktywów/pasywów na potrzeby ujęcia ich w bilansie ekonomicznym według zasad wyceny Solvency II powodują zmianę w wartości różnic przejściowych według PSR.

Efekt zmiany zarówno przejściowych różnic podlegających opodatkowaniu, jak i przejściowych różnic podlegających odliczeniu, w związku ze zmianą wartości aktywów/pasywów zgodnie z zasadami wyceny Solvency II, przedstawia się w kwocie netto jako zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie ekonomicznym. Z uwagi na fakt, że aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są niższe niż rezerwy z tego tytułu,

wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego pozostaje taka sama w bilansie statutowym i ekonomicznym.

Pozycja odroczonego podatku jest tworzona na potrzeby jej ujęcia w ramach Solvency II zgodnie z lokalnymi regulacjami podatkowymi UNIQA TU S.A.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny

Według PSR nieruchomości do użytku własnego wyceniasięwwartości nabycialub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o wartość naliczonego na dzień bilansowy umorzenia, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Na potrzeby bilansu dotyczącego wypłacalności wymagana jest aktualizacja wyceny.

Nieruchomości na własny użytek, na potrzeby ujęcia ich w bilansie ekonomicznym Solvency II, wycenia się w wartości rynkowej ustalonej na podstawie operatów szacunkowych przygotowywanych przez rzeczoznawców specjalizujących się w wycenie nieruchomości.

Różnica pomiędzy wartością nieruchomości w ujęciu Solvency II a ich wartością w ujęciu PSR wynika z różnic wyceny: wyceny w wartości godziwej w ramach Solvency II oraz wyceny w oparciu o model kosztowy w ramach PSR. Maszyny i wyposażenie przeznaczone do użytku własnego, na potrzeby wypłacalności wyceniane są zgodnie z PSR ze względu na nieistotny udział w aktywach, nieuzasadniający poniesienia dodatkowych nakładów niezbędnych w celu ustalenia ich wartości rynkowej. Przyjęcie tego uproszczenia skutkuje zaklasyfikowaniem sposobu wyceny do alternatywnych metod wyceny.

Spadek wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 32 980 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (39 071 tys. zł) wynika z aktualizacji wyceny nieruchomości.

Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)

W punktach poniżej wyjaśnione są metody wyceny poszczególnych kategorii inwestycji zastosowane do sporządzenia bilansu ekonomicznego oraz ewentualne różnice w wycenie w stosunku do statutowego sprawozdania finansowego zgodnego z PSR.

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)

Nieruchomości (inne niż nieruchomości do użytku własnego) obejmują nieruchomości inwestycyjne. Grunty i budynki posiadane jako inwestycje w celu generowania dochodów z najmu i dzierżawy i/lub wzrostu ich wartości ujmuje się w sprawozdaniu statutowym, zgodnym z PSR, w wartości ich nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o wartość naliczonego na dzień bilansowy umorzenia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Na potrzeby ujęcia w bilansie ekonomicznym Solvency II, zgodnie z metodą wyceny wymaganą przez artykuł 75 Dyrektywy Solvency II, dokonuje się aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości rynkowej ustalonej na podstawie operatów szacunkowych przygotowywanych przez rzeczoznawców specjalizujących się w wycenie nieruchomości.

Różnica pomiędzy wartością nieruchomości (innych niż do użytku własnego) w ujęciu Solvency II a wartością w ujęciu PSR wynika z różnicy wyceny: wyceny w wartości godziwej w ramach Solvency II oraz wyceny w oparciu o model kosztowy w ramach PSR.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa zmianie.

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Udziały w jednostkach powiązanych, ze względu na ich marginalny udział w aktywach UNIQA TU S.A. nie podlegają konsolidacji. W PSR oraz na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II wycenia się je metodą praw własności. Nie ma zatem różnic w wycenie.

Wzrost wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 165 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku wynika ze zmiany metody wyceny na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II.

Akcje i udziały

W portfelu UNIQA TU S.A. znajdują się nienotowane udziały, które ze względu na marginalną wartość, na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II, choć zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Solvency II wymagana jest wycena rynkowa, wyceniane są w sposób uproszczony zgodnie z PSR (w cenie nabycia pomniejszonej o trwałą utratę ich wartości).

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa zmianie.

Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe w portfelu UNIQA TU S.A. zawierają obligacje rządowe, komunalne oraz korporacyjne z gwarancją Skarbu Państwa, prezentowane łącznie w pozycji – Obligacje państwowe, a także listy zastawne prezentowane w pozycji Obligacje korporacyjne.

Obligacje posiadane przez UNIQA TU S.A. obejmują obligacje sklasyfikowane do portfela "dostępne do sprzedaży" ("AFS") oraz portfela "utrzymywane do terminu wymagalności" ("HTM").

Zgodnie z PSR obligacje AFS wyceniane są według wartości godziwej ustalonej na podstawie notowań z Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. W przypadku niedostępności wyceny rynkowej stosuje się wartości wycenione według modelu. Natomiast do wyliczenia wartości ekonomicznej w ramach Solvency II przyjmuje się, w celu ujednolicenia podejścia we wszystkich spółkach Grupy UNIQA, wycenę wartości godziwej według cen z serwisu Bloomberg, gdzie dostępne są ceny rynkowe zebrane przez tego

dostawcę informacji. Zależnie od klasyfikacji obligacji do konkretnego poziomu wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 dla danego instrumentu cena z serwisu Bloomberg klasyfikowana jest jako notowana cena rynkowa na aktywnych rynkach tych samych aktywów (poziom 1) lub jako alternatywna metoda wyceny (poziom 2). Rynek uznawany jest za aktywny, jeśli transakcje dotyczące danej serii obligacji odbywają się z wystarczającą częstotliwością i z wystarczającym wolumenem, aby móc uznać faktyczną cenę transakcyjną za rynkową.

Czynnikiem decydującym o klasyfikacji obligacji do poziomu 2 jest częstotliwość rzeczywiście dokonywanych transakcji dla danego aktywa (średnia ważona liczba dni obowiązywania ostatniej dostępnej ceny transakcyjnej większa niż 1), zgodnie z metodologią oceny poziomu wartości godziwej opracowaną przez Bloomberg. Również w tym obszarze zastosowane jest jednolite podejście w spółkach Grupy UNIQA i wykorzystywane są narzędzia serwisu Bloomberg.

Zgodnie z PSR obligacje HTM są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem utraty ich wartości. Na potrzeby bilansu ekonomicznego, zgodnego z zasadami Solvency II, obligacje zaliczane do tej kategorii wykazuje się według wartości godziwej (wycena na bazie notowań z serwisu Bloomberg, gdzie dostępne są ceny rynkowe zebrane przez tego dostawcę).

Odmienna metoda wyceny obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności oraz stosowanie notowań rynkowych z innych źródeł powodują różnicę pomiędzy wyceną według PSR i tą w ramach Solvency II w odniesieniu do obligacji w portfelu UNIQA TU S.A.

Wzrost wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 1 333 051 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku (2019 rok: 1 208 545 tys. zł) wynika głównie ze wzrostu cen obligacji (będącego skutkiem spadku stóp procentowych) oraz zakupu papierów wartościowych.

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zarówno zgodnie z PSR, jak i według Solvency II, wyceniane są według wartości godziwej odpowiadającej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu. Zgodnie z podstawową metodą wyceny aktywów według Solvency II (artykuł 75 Dyrektywy Solvency II) stosowana jest wycena rynkowa według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach.

Wzrost wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 61 542 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku (2019 rok: 55 317 tys. zł) wynika ze wzrostu cen oraz realokacji przeprowadzonych na funduszach w grudniu 2020 roku.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozycja ta zawiera lokaty terminowe w bankach, o terminie zapadalności do 1 roku. Na potrzeby sprawozdania sporządzanego zgodnie z zasadami PSR depozyty wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Natomiast w bilansie ekonomicznym Solvency II, na podstawie wymogu artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, lokaty terminowe ujmowane są w wartości rynkowej, opartej na metodzie wyceny według modelu (dlatego zaklasyfikowane są do alternatywnych metod wyceny) ustalonej w oparciu o bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych.

W bilansie ekonomicznym w pozycji tej nie są ujmowane depozyty zakładowego funduszu świadczeń socjalnych oraz funduszu inicjatyw spółdzielczych. Skutkuje to różnicą w wycenie depozytów w stosunku do bilansu statutowego wg PSR.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Kwoty należne z umów reasekuracji

Pozycja "Kwoty należne zumów reasekuracji" obejmuje należności z tytułu umów reasekuracji. W celach prezentacyjnych wartości udziału reasekuratorów w rezerwach, odzyskach i regresach ze sprawozdania finansowego zostały przedstawione w aktywach aby umożliwić porównywalność z prezentacją tych pozycji w ramach reżimu Solvency II.

Zgodnie z podejściem ekonomicznym, wyliczane są przepływy pieniężne z tytułu umów reasekuracji a następnie dyskontowane krzywą stopy procentowej wolną od ryzyka.

Koszty z tytułu reasekuracji biernej objęte są zakresem zastosowania MSSF 4 i ujmowane są w oddzielnej pozycji zgodnie z MSSF 4. Należności są w sposób jawny odliczane od zobowiązań wobec reasekuratorów, natomiast przychody z tytułu prowizji wykazuje się w oddzielnej pozycji.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Pozycja ta obejmuje należności od ubezpieczających oraz pośredników ubezpieczeniowych. W sprawozdaniu finansowym według PSR oba rodzaje należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące, ustalane w oparciu o historyczną analizę spłacalności z uwzględnieniem struktury terminowej odzyskiwalności należności i kosztów egzekucji (o ile są istotne). Pozycja ta obejmuje należności zarówno przyszłe jak i wymagalne.

Wartość według Solvency II należności od ubezpieczających i pośredników opiera się na wycenie rynkowej zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Solvency II. Wartość ta obejmuje jedynie należności wymagalne w dniu sprawozdawczym i wyceniana jest według modelu zgodnie z założeniami przyjmowanymi w PSR. Wartość przyszłych należności uwzględniona jest za to w najlepszym oszacowaniu zobowiązań.

Zmiana wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 31 795 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (50 427 tys. zł) wynika z wiekszej korekty należności przyszłych.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Pozycja ta obejmuje należności od reasekuratorów z tytułu reasekuracji biernej. Zgodnie z PSR w pozycji tej wykazywane są należności przyszłe oraz wymagalne,

według wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na potrzeby bilansu według Solvency II w pozycji tej wykazuje się wyłącznie wymagalne należności z tytułu reasekuracji biernej. Skutkuje to różnicą w wycenie. Wartość przyszłych należności z tytułu reasekuracji biernej uwzględnia się w oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Stosowanie wartości nominalnej w ramach wyceny Solvency II, a nie wartości rynkowej zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które ze względu na krótkoterminowy charakter należności nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Zmiana wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 45 749 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (52 966 tys. zł) wynika ze zwiększenia biznesu w obszarze reasekuracji biernej w 2020 roku.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozycja ta obejmuje wszystkie należności inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej. Według PSR są one wykazywane według wartości nominalnej pomniejszonej o trwałą utratę ich wartości. Ze względu na krótkoterminowy charakter tych należności, według Solvency II przyjmuje się zasady wyceny zgodne z PSR - uproszczenie nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Wartość pozostałych należności w bilansie według Solvency II została pomniejszona o należności stanowiące aktywa zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, gdyż nie znajdują się pod kontrolą UNIQA TU S.A. i nie spełniają definicji aktywów na potrzeby Solvency II.

Stosowanie wartości nominalnej w ramach wyceny Solvency II, a nie wartości rynkowej zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II jest uproszczeniem, które jednak ze względu na krótkoterminowy charakter należności ma nieistotny wpływ na wyniki.

Spadek wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 1 739 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok: 3 065 tys. zł) wynika ze spadku należności z tytuły Komisarza Awaryjnego oraz odpisu na należności z bezpośredniej likwidacji szkód.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

W tej pozycji wykazuje się saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Wartość tej pozycji zgodnie z PSR odpowiada wartości nominalnej środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II z pozycji tej wyłącza się środki pieniężne stanowiące aktywa zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, gdyż nie znajdują się pod kontrolą UNIQA TU S.A. i nie spełniają definicji aktywów na potrzeby Solvency II. Skutkuje to różnicą w wycenie środków pieniężnych w stosunku do bilansu statutowego według PSR.

Stosowanie wartości nominalnej w ramach wyceny Solvency II, a nie wartości rynkowej zgodnie z wymogiem artykułu Solvency II, jest uproszczeniem, które jednak ze względu na krótkoterminowy charakter pozycji nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Wzrost wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 22 509 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok: 3 280 tys. zł) spwodowany został zaprzestaniem przez banki otwierania depozytów typu overnight (zmiana oprocentowania na 0,00 %) i utrzymywania wyższego salda środków pieniężnych.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa obejmują wszystkie aktywa niewykazane w innych pozycjach (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz zapasy). Na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II, zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Solvency II dotyczącym wyceny rynkowej, uznaje się, że wartość godziwą zapasów, jako aktywów niezbywalnych, jest równa zero.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe

Ze względu na charakter zobowiązań, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ustanowione w UNIQA TU S.A. są wyceniane wyłącznie w wysokości najlepszego oszacowania powiększonego o margines ryzyka. Metoda polegająca na wykorzystaniu wartości instrumentów finansowych odwzorowujących przyszłe przepływy pieniężne nie jest stosowana.

Obliczenie rezerw na podstawie najlepszego oszacowania jest kwestią aktualizacji wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z MSSF w oparciu o wycenę ekonomiczną.

UNIQA TU S.A. wykazuje w ramach ubezpieczeń na życie renty z decyzją o wypłacie, wynikające z umów ubezpieczeń innych niż na życie (linia biznesu "ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych" i "ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej").

Poniższa tabela prezentuje rezerwy w ujęciu Solvency II oraz w ramach PSR na dzień 31 grudnia 2019 i 2020 roku.

Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Zobowiązania - rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (RTU) [w tys. zł]		Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019	
1	RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	1 384 745	1 211 846	1 784 014	1 655 995	
1.1	RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	1 376 971	1 201 728	1 762 654	1 630 957	
1.1.1	RTU obliczane łącznie	0	0	1 762 654	1 630 957	
1.1.2	Najlepsze oszacowanie	1 318 000	1 152 698	n.a.	n.a.	
1.1.3	Margines ryzyka	58 972	49 030	n.a.	n.a.	
1.2	RTU - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	7 774	10 118	21 360	25 038	
1.2.1	RTU obliczane łącznie	0	0	21 360	25 038	
1.2.2	Najlepsze oszacowanie	5 499	8 159	n.a.	n.a.	
1.2.3	Margines ryzyka	2 275	1 958	n.a.	n.a.	
2	RTU - ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	231 812	191 591	223 829	201 148	
2.1	RTU – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
2.1.1	RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
2.1.2	Najlepsze oszacowanie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
2.1.3	Margines ryzyka	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
2.2	RTU – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	231 812	191 591	223 829	201 148	
2.2.1	RTU obliczane łącznie	0	0	223 829	201 148	
2.2.2	Najlepsze oszacowanie	226 771	187 689	n.a.	n.a.	
2.2.3	Margines ryzyka	5 041	3 903	n.a.	n.a.	
3	RTU – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
3.1	RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
3.2	Najlepsze oszacowanie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
3.3	Margines ryzyka	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	
4	Pozostałe rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe	n.a.	n.a.	4 009	7 296	
Suma r	ezerw techniczno-ubezpieczeniowych	1 616 557	1 403 437	2 011 851	1 864 439	

Tabela 36: Wycena rezerw techniczno - ubezpieczeniowych

Dane w ramach PSR zostały podzielone na dane w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie, ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń na życie, tak jak w ujęciu Solvency II. Ponadto, lokalna rezerwa na wyrównanie szkodowości (ryzyka) jest przedstawiona w pozycji "Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe", ponieważ jest ona

tworzona tylko na potrzeby PSR.

W poniższych punktach opisane są podstawowe zasady, metody oraz kluczowe założenia, na których oparta jest wycena na potrzeby bilansu dotyczącego wypłacalności, oddzielnie w odniesieniu do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w ubezpieczeniach innych niż na życie (pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych) i w ubezpieczeniach na życie.

D.2.1 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe w pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych

W ujęciu Solvency II rozróżnia się następujące elementy rezerw techniczno-ubezpieczeniowych:

- rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia,
- rezerwa składek.
- margines ryzyka.

W celu obliczenia rezerw technicznoubezpieczeniowych uwzględniane są wszystkie wydatki, wymienione również w art. 31 Rozporządzenia Delegowanego:

- wydatki administracyjne,
- wydatki związane z działalnością lokacyjną,
- wydatki związane z likwidacją szkód,
- koszty akwizycji.

Założenia co do przyszłych poziomów kosztów w ramach prognoz dotyczących przepływów pieniężnych oparte są na planowanych wydatkach objętych planami biznesowymi UNIQA TU S.A.

Wdrożone zostały różne metody dla wyceny każdego wyżej wymienionego elementu rezerw, opisane w sekcjach poniżej.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

Metody rozliczania roszczeń oparte na trójkątach dla każdego działu działalności stanowią podstawę do wyceny rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Na potrzeby wyceny najlepszego oszacowania wykorzystuje się ogólnie przyjęte metody statystyczne.

W razie nieodpowiedniości wyżej wymienionych metod (np. w liniach biznesowych, gdzie dostępne są tylko ograniczone dane na temat roszczeń), stosuje się inne metody na podstawie najlepszych praktyk (np. oparte na wystąpieniu straty/wysokości szkody).

W celu określenia wysokości zdyskontowanych najlepszych oszacowań rezerw, dokonuje się wyliczenia na podstawie struktury przepływów pieniężnych z trójkątów roszczeń i wykorzystuje się referencyjne stopy procentowe wolne od ryzyka.

Wysokość rezerw netto wylicza się w oparciu o czynnik brutto-netto określony na podstawie danych w ramach PSR

Rezerwa składek

W celu obliczenia rezerwy składek uwzględnia się następujące kategorie:

- składki " niezarobione" ("unearned") w zakresie składek jeszcze niezarobionych,
- składki "przyszłe z istniejącego biznesu" ("unincepted") - w zakresie przyszłych składek (w tym przypadku stosuje się koncepcję modelowania przepływów pieniężnych w granicach umów z uwzględnieniem rezygnacji).

Oszacowanie rezerwy składek opiera się na modelowaniu przepływów pieniężnych z tytułu wpływów (wpłaty składek) oraz wypływów (roszczenia, prowizje, koszty). Przepływy pieniężne określone są na podstawie planowanych danych oraz historycznych szeregów czasowych.

Granice kontraktu i rezygnacje (tj. początek i koniec kontraktu wynikające z umów oraz rezygnacje z umów) określone są w dniu ewidencjonowania na podstawie danych zawartych w poszczególnych umowach zgodnie z definicją w Rozporządzeniu Delegowanym. W przeciwieństwie do rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, wysokość reasekuracji z tytułu najlepszego oszacowania składki obliczana jest na poziomie pojedynczego kontraktu.

Margines ryzyka

Margines ryzyka oblicza się jako wartość pieniężną wszystkich przyszłych kosztów kapitałowych, na poziomie 6%, zgodnie z wymogami Solvency II. Zakłada się, że wszystkie ryzyka rynkowe są możliwe do zabezpieczenia.

W UNIQA TU S.A. stosuje się metodę według której oblicza się przyszłe kapitałowe wymogi wypłacalności na podstawie czynników ryzyka, to jest przyszłych składek i rezerw.

Margines ryzyka obliczany jest w kwocie netto, po odliczeniu reasekuracji.

Źródło niepewności

Parametry oraz założenia stosowane w celu wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych obciążone są naturalną niepewnością z uwagi na możliwe zmiany w świadczeniach i kosztach, a także z uwagi na założenia ekonomiczne takie jak stopy dyskontowe.

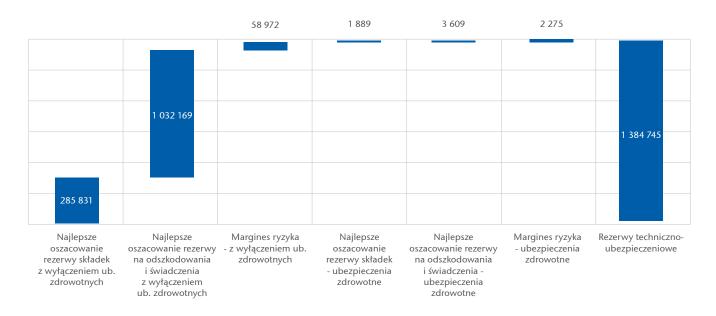
Dlatego też UNIQATU S.A. stale przeprowadza analizy wrażliwości w celu zbadania wrażliwości rezerw ustalonych na podstawie najlepszych oszacowań na zmiany parametrów i założeń. W zakresie ubezpieczeń innych niż na życie analizowane są następujące parametry i założenia:

- zmiana w poziomach współczynnika szkodowości,
- zmiana w poziomach współczynnika kosztów,
- zmiana wysokości rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia,
- zmiana poziomu stopy dyskontowej.

Zmiany na skutek wrażliwości analizuje się zarówno w kategoriach ilościowych, jak i jakościowych. Wyniki analiz raportowane są do zarządu.

W celu wyliczenia rezerw technicznoubezpieczeniowych nie zastosowano żadnych istotnych uproszczonych metod. To samo dotyczy obliczenia marginesu ryzyka.

Przegląd najlepszych oszacowań (BE) na dzień wyceny 31 grudnia 2020 roku



Grafika 20: Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż na życie

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto w ubezpieczeniach innych niż na życie oraz w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (NSLT) w ujęciu Solvency II i PSR na 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	1 384 745	1 211 846	1 784 014	1 655 995
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	1 376 971	1 201 728	1 762 654	1 630 957
RTU obliczane łącznie	0	0	1 762 654	1 630 957
Najlepsze oszacowanie	1 318 000	1 152 698	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	58 972	49 030	n.a.	n.a.
RTU - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	7 774	10 118	21 360	25 038
RTU obliczane łącznie	0	0	21 360	25 038
Najlepsze oszacowanie	5 499	8 159	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	2 275	1 958	n.a.	n.a.

Tabela 37: Wycena rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto

W przypadku ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych w ujęciu Solvency II, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są utrzymywane na niższym poziomie (o 399 269 tys. zł) niż w ujęciu PSR. Wynika to z następujących podstawowych powodów:

- rezerwy na pokrycie roszczeń w ujęciu Solvency II wykazywane są jako zdyskontowane, co pociąga za sobą istotny skutek kwotowy,
- niezarobione składki (UPR) stanowią w rachunkowości ekwiwalent najlepszego oszacowania składki. Z uwagi na fakt, że nie całość UPR może być przedmiotem rezerwy, lecz jedynie część pochodząca z roszczeń i kosztów stałych, w ujęciu Solvency II również powstaje skutek dla aktualizacji wyceny. Prowizje od zawarcia umów ubezpieczeniowych zostały już wypłacone, a zatem nie są one już uwzględniane w przepływach pieniężnych.

W porównaniu do roku poprzedniego stosunek rezerw w ujęciu Solvency II do rezerw w ujęciu PSR jest na zbliżonym poziomie, mimo zmian poziomu rezerw dla niektórych linii, tj. Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych, Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych, Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie wartości w ujęciu PSR z wartościami w ujęciu Solvency II w zakresie segmentu ubezpieczeń innych niż na życie na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku w podziale na linie Solvency II:

Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	1 384 745	1 211 846	1 784 014	1 655 995
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	790 536	687 762	915 541	851 909
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	915 541	851 909
Najlepsze oszacowanie	772 289	673 142	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	18 247	14 621	n.a.	n.a.
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	98 116	116 684	134 896	156 882
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	134 896	156 882
Najlepsze oszacowanie	90 267	110 034	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	7 849	6 650	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	4 105	1 705	4 877	2 523
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	4 877	2 523
Najlepsze oszacowanie	3 822	1 562	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	283	143	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	192 160	142 898	294 158	235 443
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	294 158	235 443
Najlepsze oszacowanie	178 202	130 831	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	13 959	12 067	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	218 851	173 658	283 230	244 806
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	283 230	244 806
Najlepsze oszacowanie	207 297	162 979	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	11 554	10 680	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	69 321	67 527	109 013	108 640
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	109 013	108 640
Najlepsze oszacowanie	63 818	64 107	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	5 503	3 420	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	76	143	196	259
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	196	259
Najlepsze oszacowanie	60	128	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	16	15	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	471	291	10 512	12 782
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	10 512	12 782
Najlepsze oszacowanie	-50	-283	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	522	574	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	3 335	11 059	10 231	17 713
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	10 231	17 713
Najlepsze oszacowanie	2 296	10 198	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	1 039	861	n.a.	n.a.
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	0	0	0	0
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	0	0	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	0	0	n.a.	n.a.
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	0	0	0	0
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	0	0	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	0	0	n.a.	n.a.

Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0	0
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	0	0	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	0	0	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	7 774	10 118	21 360	25 038
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-220	36	11	20
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	11	20
Najlepsze oszacowanie	-238	14	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	18	21	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	7 994	10 082	21 349	25 018
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	21 349	25 018
Najlepsze oszacowanie	5 736	8 145	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	2 257	1 937	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0	0
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	0	0	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	0	0	n.a.	n.a.
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	0	0	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	0	0	n.a.	n.a.

Tabela 38: Wycena rezerw techniczno - ubezpieczeniowych w podziale na linie Solvency II

Środki przejściowe

Przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla UNIQA TU S.A. nie stosowano żadnych środków przejściowych. W szczególności korekta z tytułu

zmienności, określona w artykule 77d Dyrektywy Solvency II, nie została zastosowana do obliczeń w oparciu o Solvency II.

D.2.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie

Opis metod wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Zgodnie z ujęciem w ramach Solvency II, rezerwa na renty z decyzją o wypłacie, z tytułu umów ubezpieczeń innych niż na życie wykazywana jest w zakresie rezerwy ubezpieczeń na życie. W ramach tej pozycji UNIQA TU S.A. wykazuje renty z tytułu ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania mechanicznych pojazdów oraz ubezpieczeń odpowiedzialności ogólnej. cywilnej Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie wyliczane są na podstawie najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie dla rent wyliczane jest przy wykorzystaniu deterministycznej prognozy przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych na poziomie pojedynczej renty. Każda renta szacowana jest oddzielnie. Wartość przepływów pieniężnych w sprawozdaniu finansowym PSR podlega dyskontowaniu stopą techniczną na poziomie 2,3% oraz podlega indeksacji stopą waloryzacji 2,3%. Najlepsze oszacowanie w ramach Solvency II wyliczane jest natomiast jako dyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych za pomocą krzywej stóp procentowych wolnych od ryzyka zwaloryzowanych dodatkowo stopą indeksacji 2,3%.

W poniższych punktach opisane są podstawowe zasady, metody oraz kluczowe założenia, na których oparta jest wycena na potrzeby bilansu dotyczącego wypłacalności, oddzielnie w odniesieniu do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w ubezpieczeniach innych niż na życie (pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych) i w ubezpieczeniach na życie.

Koszty

Niezaalokowane wydatki z tytułu likwidacji szkód ("ULAE") przeznaczone na renty są obliczane jako wartość procentowa najlepszego oszacowania.

Inflacja

Inflacja uwzględniana w obliczeniach najlepszego oszacowania wynosi 2,3%.

Założenia dotyczące oczekiwanej długości życia

Najlepsze oszacowanie obliczane jest w tym kontekście w oparciu o tabele oczekiwanej długości życia w Polsce z 2019 r.

Założenia dotyczące stóp procentowych

Założenia dotyczące stóp procentowych, w ramach obliczeń wysokości rezerw w celu uzyskania najlepszego oszacowania, wynikają z ujęcia w ramach Solvency II na podstawie danych stóp procentowych wolnych od ryzyka, publikowanych przez EIOPA.

Margines ryzyka

Margines ryzyka oblicza się jako bieżącą wartość wszystkich przyszłych kosztów kapitałowych. Ustala się koszty kapitałowe na poziomie 6%, zgodnie z wymogami Solvency II. Zakłada się, że wszystkie ryzyka rynkowe są możliwe do zabezpieczenia.

UNIQA TU S.A. stosuje metodę obliczania przyszłych SCR na podstawie czynników powodujących ryzyko w ich zakresie.

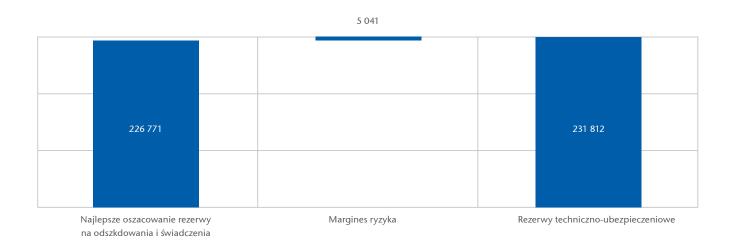
Stopień niepewności

Stopień niepewności kwoty rezerwy na renty zależy od następujących ryzyk:

- zmian dotyczących kwoty wypłat,
- niepewności czasu trwania wypłat,
- możliwej kwoty ryczałtowej,
- zmiany stopy wolnej od ryzyka.

Próbka statystyczna jest niewystarczająca dla obliczenia poziomu niepewności przy użyciu metod stochastycznych. Dlatego też poziom niepewności odnośniekwoty rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej dla rent badany jest w postaci porównania zmian powstałych w ciągu roku względem wcześniejszych założeń.

Przegląd najlepszych oszacowań (BE) na dzień wyceny 31 grudnia 2020 roku



Grafika 21: Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie

W celu wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie zastosowano żadnych istotnych uproszczeń. To samo dotyczy obliczenia marginesu ryzyka.

Uzgodnienie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto z bilansem w ujęciu PSR na 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2020 roku

Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
RTU - ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	231 812	191 591	223 829	201 148
RTU – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
RTU – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	231 812	191 591	223 829	201 148
RTU obliczane łącznie	0	0	223 829	201 148
Najlepsze oszacowanie	226 771	187 689	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	5 041	3 903	n.a.	n.a.
RTU – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Tabela 39: Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto

Skutek aktualizacji wyceny rent z tytułu umów ubezpieczeń innych niż na życie wynosi - 7 983 tys. zł, co stanowi ok. 3,6% rezerw w ujęciu PSR.

W okresie sprawozdawczym dokonano zmian parametrów wykorzystywanych do kalkulacji rezerw, zarówno na potrzeby statutowe jak i dla celów wypłacolności. Na potrzeby statutowe zamiast efektywnej stopy dyskonta na poziomie 0,8%, zastosowano stopę waloryzacji na poziomie 2,3% oraz stopę techniczną na poziomie 2,3%. Dla celów wymogu kapitałowego dokonano zmiany stopy waloryzacji z 1,5% na 2,3%. Natomiast dla obu reżimów zostały zmienione tablice oczekiwanej długości trwania życia w Polsce z tablic publikowanych przez GUS z podziałem na płeć za 2018 rok na te same tablice tyle, że za 2019 rok. Skala biznesu jest na podobnym poziomie względem poprzedniego roku natomiast wzrost rezerw rentowych wynika głównie

z zastosowania niższej wypadkowej stopy dyskonta o 0,8pp. Efekt wzrostu portfela wraz z przechodzeniem rent, dla których została podjęta decyzja o wypłacie z portfela ubezpieczeń innych niż na życie do portfela ubezpieczeń na życie, został zniwelowany przez kapitalizacje rent.

Środki przejściowe

Przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla UNIQA TU S.A. nie stosowano żadnych środków przejściowych. W szczególności korekta z tytułu zmienności, określona w artykule 77d Dyrektywy Solvency II, nie została zastosowana do obliczeń w oparciu o Solvency II.

D.3 Pozostałe zobowiązania

Poniższa tabela przedstawia porównanie wszystkich pozostałych zobowiązań na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019

roku, wycenionych zgodnie z ujęciem w ramach Solvency II oraz PSR.

Pozosta	łe zobowiązania [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
1	Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
2	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe)	11 883	3 241	11 883	3 241
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	2 378	2 146	2 378	2 146
4	Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	15	18	15	18
5	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42 527	47 606	45 052	37 456
6	Instrumenty pochodne	0	0	0	0
7	Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	0	0
8	Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 691	3 694	0	0
9	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	77 742	71 449	85 518	71 757
10	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	3 830	3 484	50 907	34 837
11	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	28 560	23 835	28 560	23 835
12	Zobowiązania podporządkowane	169 330	161 552	165 035	159 635
12.1	Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	0	0	0	0
12.2	Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	169 330	161 552	165 035	159 635
13	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	23	373	87 184	90 158
Pozosta	łe zobowiązania ogółem	337 977	317 398	476 532	423 084

W celach prezentacyjnych wartości udziału reasekuratorów w rezerwach, odzyskach i regresach ze sprawozdania finansowego zostały przedstawione w aktywach, aby umożliwić porównywalność z prezentacją tych pozycji w ramach reżimu Solvency II

Następujące kategorie zobowiązań nie występują na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku i nie będą dalej omawiane:

- 1. zobowiązania warunkowe,
- 6. instrumenty pochodne,
- 7. zobowiązania wobec instytucji kredytowych,
- 12.1 zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych.

Poniżej opisano podstawowe zasady wyceny każdej kategorii zobowiązań innych niż rezerwy technicznoubezpieczeniowe, stosowane na potrzeby określenia wypłacalności oraz istotne różnice, w stosunku do wyceny według polskich standardów rachunkowości w rocznym statutowym sprawozdaniu finansowym.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy inne niż rezerwy technicznoubezpieczeniowe to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy ujmuje się w szacowanej kwocie wymaganej do wypełnienia zobowiązania, na które utworzono rezerwę. Ponieważ według Solvency II stosuje się zasady PSR, a nie wartość rynkową na bazie modelu zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, brak jest różnic w wycenie pozostałych rezerw. Uproszczenie nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Wzrost wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 11 883 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok: 3 241 tys. zł) wynika z zawiązania rezerwy restrukturyzacyjnej.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych. Brak tu zobowiązań emerytalnych, ponieważ UNIQA TU S.A. nie oferuje planów emerytalnych swoim pracownikom. Rezerwy wycenia

się zgodnie z MSR 19 zarówno w ramach sprawozdania finansowego, jak i w ramach Solvency II.

Wartość określa się jako wartość bieżącą przyszłych wypłat świadczeń, z uwzględnieniem spodziewanego zwiększenia przyszłych pensji oraz współczynnika obrotów. Zastosowany współczynnik dyskonta na poziomie 3% odzwierciedla długoterminowe oczekiwania dotyczące inwestycji.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

Zarówno w sprawozdaniu finansowym w ujęciu PSR, jak i na potrzeby bilansu według Solvency II zobowiązania te ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty wraz z należnymi a niewypłaconymi odsetkami.

Na potrzeby bilansu według Solvency II dokonuje się korekty wartości pozycji i wycenia się zobowiązania w wartości rynkowej, opartej ze względu na brak aktywnego rynku na bazie modelu zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II. Wartość rynkowa stanowi oczekiwaną bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych do uregulowania zobowiązania w całym okresie jego trwania, stosując strukturę terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na mocy PSR rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty podatków dochodowych należne w przyszłych okresach z tytułu podlegających opodatkowaniu kwot wynikających z dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów/pasywów a podstawą ich opodatkowania (kwotą przypisywaną aktywom/pasywom na potrzeby podatkowe). Podatek odroczony oblicza się z uwzględnieniem wytycznych Krajowego Standardu Rachunkowości nr 2 (Dz. Urz. Min. Fin. z dnia 22 czerwca 2010r. Nr 7, poz. 31).

Różnice w wycenie aktywów/pasywów na potrzeby ujęcia ich w ramach Solvency II powodują różnicę w wartościach różnic przejściowych według PSR oraz Solvency II.

Efekt zmiany wartości zarówno przejściowych różnic podlegających opodatkowaniu, jak i przejściowych różnic podlegających odliczeniu, pomiędzy wartością aktywów/pasywów określoną na potrzeby ujęcia PSR oraz w ramach Solvency II przedstawia się w kwocie netto jako rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie ekonomicznym.

Spadek wartości pozycji w 2020 do poziomu 42 527 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego (2019 rok: 47 606 tys. zł) związany jest ze wzrostem rezerw rentowych, który wynika głównie z zastosowania niższej wypadkowej stopy dyskonta.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Pozycja ta obejmuje zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń. Na potrzeby sprawozdania statutowego są to zarówno kwoty, których termin wymagalności płatności nastąpi po dniu bilansowym, jak i kwoty, których płatności są wymagalne w dniu sprawozdawczym. Wartość ekonomiczna tej pozycji, zgodnie z wymogami Solvency II, korygowana jest o przyszłe zobowiązania na rzecz pośredników uwzględniane w oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Odmienne podejście w ramach zasad Solvency II, gdzie ujmowane są tylko zobowiązania wymagalne powoduje różnicę w wycenie.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej. Na potrzeby sprawozdania finansowego w ujęciu PSR zobowiązania wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty.

Na potrzeby bilansu według Solvency II w pozycji tej wykazuje się wyłącznie zobowiązania, które są wymagalne na dzień bilansowy. Skutkuje to różnicami w wycenie w obu reżimach.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

Pozycja ta obejmuje wszelkie zobowiązania, które nie mogą być przypisane do pozostałych zobowiązań z działalności ubezpieczeniowej. Na potrzeby sprawozdania finansowego w ujęciu PSR, zobowiązania wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty. Ze względu na krótkoterminową naturę tych zobowiązań, na potrzeby bilansu według Solvency II, wycenia się je zgodnie z PSR, a nie stosuje się wyceny rynkowej na bazie modelu zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Solvency II. Uproszczenie to ma jednak nieistotny wpływ na wynik.

Wzrost wartości pozycji w 2020 do poziomu 28 560 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego (2019 rok: 23 835 tys. zł) wynika z dodatkowych kosztów związanych z integracją z AXA.

Zobowiązania podporządkowane

W grudniu 2015 r. UNIQA TU S.A. uzyskała pożyczkę podporządkowaną od UNIQA RE o wartości nominalnej 15 000 tys. Euro. W grudniu 2016 roku dokonano cesji wierzytelności z ww. pożyczki na UNIQA Insurance Group AG. Zgodnie z warunkami pożyczki obowiązuje ona przez co najmniej pięć lat. W tym okresie stopa procentowa jest stała. Płatność odsetek następuje raz w roku. Po pięciu latach UNIQA TU S.A. może spłacić pożyczkę, ale nie później niż w ciągu 10 lat od daty jej zawarcia. W drugim okresie pożyczki stopa procentowa jest zmienna i zależna od uzgodnionych czynników rynkowych.

W styczniu 2017 roku UNIQA TU S.A. zaciągnęła pożyczkę podporządkowaną na kwotę 90 000 tys. zł od UNIQA Insurance Group AG. Umowę pożyczki zawarto na okres 10 lat, z możliwością spłaty w styczniu 2022 roku.

Pożyczki podporządkowane zwiększają kwotę podstawowych środków własnych pozostających w dyspozycji UNIQA TU S.A. na potrzeby ujęcia ich w ramach Solvency II i zaliczane są do środków własnych kategorii 2 (Tier 2).

W ujęciu PSR pożyczki wyceniane są według wartości zamortyzowanego kosztu. W ramach bilansu według Solvency II, zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, pożyczki wycenia

się z perspektywy wartości rynkowej (wycena według modelu, wykorzystując stopę procentową wolną od ryzyka i spread z dnia zawarcia umowy), czego skutkiem są różnice w wycenie względem sprawozdania finansowego w ujęciu PSR.

Wzrost wartości pozycji w 2020 do poziomu 169 330 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego (2019 rok: 161 552 tys. zł) wynika z aktualizacji wyceny rynkowej na skutek spadku stóp procentowych.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kapitałowych

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu umów leasingowych zgodnie z MSSF 16.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Pozycja ta obejmuje wszelkie pozostałe zobowiązania, które nie są wykazane w innych pozycjach zobowiązań. W ujęciu PSR pozycja ta zawiera głównie przychody przyszłych okresów z tytułu odroczonych prowizji reasekuracyjnych oraz rozliczeń międzyokresowych biernych. Kwota uzyskana na podstawie sprawozdania finansowego według PSR podlega zmniejszeniu do wartości ekonomicznej o kwoty odroczonych prowizji reasekuracyjnych (stanowiących udział reasekuratora w aktywowanych kosztach akwizycji, które w ujęciu Solvency II ustalone są w wartości zerowej) oraz zobowiązań wynikających z funduszy specjalnych (zakładowy fundusz świadczeń socjalnych, fundusz prewencyjny oraz fundusz inicjatyw spółdzielczych). Pozostałe kwoty (rozliczenia międzyokresowe bierne) wycenia się według szacowanej kwoty rozliczenia zarówno na potrzeby sprawozdania finansowego w ujęciu PSR, jak i w ujęciu w ramach Solvency II.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok nie jest istotna.

D.4 Wszelkie inne informacje

W 2020 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny oraz w szacunkach dotyczących aktywów i zobowiązań, w tym metod

wyceny rezerw, poza tymi, które zostały wymienione w poprzednich sekcjach.



E.1 Środki własne

Strategia zarządzania kapitałem opracowywana jest przez komitet zarządzania ryzykiem w ramach strategii ryzyka, która jest przyjmowana przez zarząd oraz wdrażana przez Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu.

Zgodnie z Solvency II zakłady ubezpieczeń muszą posiadać dostępne środki własne w wystarczającej wysokości w celu spełnienia wymogów kapitałowych. Poprzez aktywne zarządzanie kapitałem UNIQA TU S.A. gwarantuje, że jest spółką utrzymującą adekwatną kapitalizację.

Zarządzanie środkami własnymi ma na celu optymalne wykorzystanie zdolności finansowej UNIQATU S.A oraz utrzymywanie współczynnika wypłacalności opartego zarówno na własnym modelu kapitału ekonomicznego jak i opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na poziomie powyżej 150%. W celu zachowania adekwatnej kapitalizacji, UNIQA TU S.A. określa docelowy poziom środków własnych, który nie jest nadmiernie zawyżony w stosunku do kapitału wymaganego regulacyjnie. O ile pozwala na to planowanie strategiczne oraz pozycja kapitałowa, UNIQA TU S.A. zwraca nadmierny kapitał swoim akcjonariuszom w formie dywidend.

Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są regularnie monitorowane w celu spełniania wymogów regulacyjnych w tym zakresie. Planowanie działań w zakresie zarządzania kapitałem oraz spełniania wymogów ogólnych potrzeb wypłacalności (ORSA, filar 2) opiera się na 5-letnim horyzoncie czasowym.

Co więcej, UNIQA TU S.A. na bieżąco monitoruje wypłacalność w celu zarządzania środkami własnymi:

- środki własne i kapitałowy wymóg wypłacalności podlegają regularnemu monitorowaniu (w cyklu dwutygodniowym i kwartalnym),
- środki własne są ujmowane w różne kategorie środków własnych ("tier") zgodnie z Solvency II oraz sprawdzane są limity ograniczające wykorzystanie tych środków własnych w celu pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności,
- regularnie sprawdzany jest współczynnik wypłacalności i analizowana jest potencjalna potrzeba dostosowania poziomu środków własnych do aktualnego profilu ryzyka.

Klasyfikacja środków własnych wg kategorii

Zgodnie z zasadami Solvency II środki własne, które różnią się w zdolności absorpcji strat klasyfikuje się wg kategorii. Ta zmienna zdolność pokrycia strat przedstawiona jest poniżej. Zdolność absorpcji strat w zakresie podstawowych środków własnych - kategoria 1, szacowana jest wyżej niż zdolność w zakresie środków własnych - kategoria 2 oraz odpowiednio w zakresie środków własnych kategorii 3.



Grafika 22: Poziom absorbcji strat w zależności od kategorii środków własnych

UNIQA TU S.A. nie posiada środków własnych kategorii 3.

Kryteria jakie muszą spełniać poszczególne kategorie środków własnych w UNIQA TU S.A. zdefiniowane są zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego.

Uzgodnienie kapitałów własnych łącznie z akcjami własnymi wg PSR i środków własnych wg Solvency II

Na dzień wyceny przypadający 31 grudnia 2020 roku wartość aktywów netto w ujęciu PSR wynosiła 478 384 tys. zł; zgodnie z regulacyjnymi zasadami wyceny Solvency II, podstawowe środki własne kształtowały się na poziomie 571 364 tys. zł. Poniższa tabela pokazuje uzgodnienie kapitału własnego w ujęciu MSSF, w tym udziałów mniejszościowych, ze środkami własnymi.

Stan [w tys. zł]	2020	2019
Sprawozdanie finansowe według PSR - kapitał własny łącznie z akcjami własnymi	478 384	437 229
Aktualizacja wyceny aktywów	-564 615	-549 346
Wartość firmy	-20 001	-25 927
Aktywowane koszty akwizycji	-149 731	-148 116
Nieruchomości	6 197	13 654
Kwoty należne z umów reasekuracji	-257 561	-263 064
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	-158 840	-143 883
Należności z tytułu reasekuracji biernej	16 663	28 280
Inne	-1 342	-10 291
Aktualizacja wyceny rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	395 295	461 003
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	399 269	444 149
RTU - ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	-7 983	9 557
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	4 009	7 296
Aktualizacja wyceny pozostałych rezerw	138 554	105 686
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 525	-10 150
Odroczone prowizje reasekuracyjne	85 742	86 122
Zobowiązania z tytułu reasekracji biernej	47 077	31 354
Inne	3 210	-1 640
Ekonomiczne środki własne	447 618	454 571
Planowana dywidenda i podatek od aktywów	-45 583	-29 957
Kategoria 1 - ograniczona	0	0
Kategoria 2	169 330	161 552
Kategoria 3	0	0
Podstawowe środki własne	571 364	586 166

Tabela 41: Kapitał własny łącznie z akcjami własnymi wg PSR i środki własne wg Solvency II

Różnica pomiędzy wartością aktywów netto w ujęciu PSR a wysokością podstawowych środków własnych wycenionych zgodnie z Solvency II, wynosi 92 980 tys. zł i wynika z odmiennej wyceny poszczególnych pozycji w ramach danego podejścia.

W celu wyceny regulacyjnych środków własnych sporządza się bilans dotyczący wypłacalności zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego. Aktywa wyceniane są w wartości, za jaką mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niezależnymi partnerami biznesowymi. Dla wyceny stosuje się wartości wg wyceny rynkowej, w przypadkach, w których są one dostępne. W razie ich niedostępności, stosuje się wartości wycenione według modelu.

Pasywa wycenia się w wartości stosowanej przez zainteresowane i dobrze poinformowane strony w celu

przeniesienia ich lub zachowania zgodności z nimi w ramach zwykłej transakcji rynkowej. Zasadniczo dla dokonania wyceny stosuje się metodę wyceny według modelu, modelującej przyszłe przepływy pieniężne w ramach istniejącej działalności.

Najważniejsze czynniki odpowiedzialnych za zmianę wysokości środków własnych w ujęciu Solvency II w porównaniu z wartością aktywów netto w ujęciu PSR są następujące:

- wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w wartości zerowej w bilansie dotyczącym wypłacalności;
- odroczone koszty akwizycji są wyceniane w wartości zerowej w bilansie dotyczącym wypłacalności;
- pozycje wartości nieruchomości i pożyczek w ujęciu PSR zastąpione są przez wartości rynkowe;

- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są wyceniane w ramach PSR na sposób ostrożnościowy, w ramach Solvency II natomiast w ujęciu ekonomicznym na podstawie zdyskontowanego najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych i marginesu ryzyka;
- zobowiązanie podporządkowane wyceniane jest w ramach Solvency II według wartosci rynkowej;
- w ramach środków własnych odejmowane są dywidendy, które planowane są do zapłacenia w ciągu 12 miesięcy po dacie wyceny (31 grudnia 2020 roku).

Uzgodnienie podstawowych środków własnych

W ujęciu regulacyjnym, nadwyżka aktywów nad pasywami wynosi 447 618 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 454 571 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. W ramach uzgodnienia z dopuszczalnymi środkami własnymi, na dzień 31

grudnia 2020 roku odliczono planowaną dywidendę i podatek od aktywów w nadchodzących 12 miesiącach w wysokości 45 583 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku odliczone było 29 957 tys. zł).

Rezerwa uzgodnieniowa, stanowiąca jeden z elementów środków własnych wynosi 120 782 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 127 736 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Głównym źródłem dodatniej rezerwy uzgodnieniowej jest istotnie niższa wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych według Solvency II w porównaniu do wyceny według PSR.

Ponadto, do podstawowych środków własnych na dzień 31 grudnia 2020 roku dodaje się zobowiązania podporządkowane w wysokości 169 330 tys. zł (161 552 na dzień 31 grudnia 2019 roku), które spełniają kryteria klasyfikacji do środków własnych kategorii 2.

Informacje na temat środków własnych

Stan [w tys. zł]	2020	2019
Podstawowe środki własne	571 364	586 166
Kategoria 1	402 034	424 614
Kapitał zakładowy	0	0
Pozostałe pozycje	326 835	326 835
Przewidywane dywidendy i podatek od aktywów	-45 583	-29 957
Aktualizacja wyceny zgodnie z IAS 39	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	120 782	127 736
Kategoria 1 ograniczona	0	0
Kategoria 2	169 330	161 552
Kategoria 3	0	0
Korekta związana z limitami dla kategorii	-5 589	-14 675
Środki własne na pokrycie SCR	565 775	571 491

Tabela 42: Środki własne

Zgodnie z wymogami Solvency II, istnieją określone limity warunkujące, czy różne kategorie środków własnych do pokrycia SCR są dopuszczalne, czy nie. Środki własne kategorii 1 cechują się najwyższą jakością i dlatego mogą być wykorzystywane w całości dla pokrycia regulacyjnych wymogów kapitałowych. Pozostałe kategorie 2 i 3 podlegają ograniczeniom.

Powyższa tabela przedstawia jakość kapitału UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku, oraz pokazuje, która jego część może być wykorzystana w celu pokrycia wymogu wypłacalności UNIQA TU S.A. W ramach UNIQA TU S.A. regulacyjne środki własne zawierają w większości kapitał kategorii 1 (na poziomie 71,1% na dzień 31

grudnia 2020, wobec 71,6% na dzień 31 grudnia 2019), który może być wykorzystany w całości w celu pokrycia wymogu kapitałowego. Większość kapitału kategorii 1 obejmuje kapitał podstawowy (70,4% na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 77,0% na dzień 31 grudnia 2019 roku), a zaraz po nim rezerwę uzgodnieniową (21,1% na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 13,0% na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Pozycja "Przewidywane dywidendy" zawiera przewidywaną dywidendę i podatek od aktywów planowany na kolejne 12 miesięcy.

Kapitał kategorii 2 składa się wyłącznie ze zobowiązań podporządkowanych. Z uwagi na skład odnośnych kategorii, nastąpiła korekta w wysokości 5.587 tys. zł (wobec14.675 tys. zł w poprzednim roku).

Poniższa tabela przedstawia dopuszczalne środki własne UNIQA TU S.A. przeznaczone na pokrycie SCR oraz MCR z dostępnych kwot środków własnych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Nie zwrócono sie do Organu Nadzoru o akceptację jakichkolwiek uzupełniajacych środków własnych.

Składniki środków własnych [w tys. zł]	Razem	Kategoria 1 nieograniczona	Kategoria 1 ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3		
2020							
Podstawowe środki własne	571 364	402 034	0	169 330	0		
Dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR	565 775	402 034	0	163 741	0		
Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR	426 541	402 034	0	24 506	0		
2019							
Podstawowe środki własne	586 166	424 614	0	161 552	0		
Dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR	571 491	424 614	0	146 877	0		
Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR	447 491	424 614	0	22 877	0		

Tabela 43: Składniki środków własnych

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg wypłacalności

UNIQA TU S.A. stosuje formułę standardową w celu obliczenia swojego kapitałowego wymogu wypłacalności. Obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dokonuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami Solvency II oraz zakłada ono, że działalność spółki będzie kontynuowana. Obliczenie to obejmuje prowadzoną działalność oraz nową działalność, której spodziewane rozpoczęcie nastąpi w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W zakresie bieżącej działalności, kapitałowy wymóg wypłacalności służy pokryciu

wyłącznie nieoczekiwanych strat. Kapitałowy wymóg wypłacalności odpowiada wartości podstawowych środków własnych narażonej na ryzyko przy poziomie ufności 99,5% w okresie jednego roku.

Poniższy przegląd pokazuje kapitałowy wymóg wypłacalności oraz minimalny wymóg kapitałowy wg modułów ryzyka na koniec okresu sprawozdawczego na dzień wyceny 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Stan [w tys. zł]	2020	2019
SCR	327 482	293 755
Podstawowy SCR	312 235	289 125
Ryzyko rynkowe	53 608	35 866
Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	64 052	55 617
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	4 837	4 005
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	252 851	242 112

Stan [w tys. zł]	2020	2019
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	19 586	22 623
Dywersyfikacja	-82 698	-71 097
Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Ryzyko operacyjne	40 725	35 670
Korekta z tytułu zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrycia strat	-25 479	-31 041
Środki własne na pokrycie SCR	565 775	571 491
Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego	172,8%	194,5%
Nadwyżka środków własnych	238 294	277 737
Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR	122 531	114 385

Tabela 44: Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) i minimalny wymóg wypłacalności (MCR)

UNIQA TU S.A. nie stosuje uproszczonych obliczeń w odniesieniu do jakiegokolwiek modułu lub podmodułu ryzyka objętego zakresem formuły standardowej. Spółka nie stosuje również żadnych parametrów specyficznych dla towarzystwa.

Ryzyko rynkowe, ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie, ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz ryzyko operacyjne pozostają na stabilnym poziomie rok do roku.

Współczynnik wypłacalności oparty na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2020 roku na poziomie 172,8% (194,5% na dzień 31 grudnia 2019 roku) gwarantuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje adekwatnym kapitałem.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) stanowi sumę trzech elementów składowych:

- podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności ("BSCR"),
- wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyk operacyjnych,
- korekty z tytułu zdolności rezerw technicznoubezpieczeniowych i odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat.

Minimalny wymóg kapitałowy jest obliczany zgodnie z metodyką formuły standardowej. Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR przedstawione są poniżej.

Współczynnik pokrycia MCR przez środki własne wynosi 348,1% na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 391,2% na dzień 31 grudnia 2019 roku.

	20	20	2019				
Stan [w tys. zł]	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole				
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	209	614	0	822			
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	5 497	32 480	9 016	38 096			

	20	20	2019				
Stan [w tys. zł]	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months			
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0			
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	331 503	117 694	288 100	138 510			
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	64 965	100 543	82 453	114 335			
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	1 973	1 608	792	1 610			
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	103 878	224 155	87 087	188 704			
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	124 810	103 684	109 738	94 642			
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	38 804	25 467	35 074	27 401			
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	60	261	119	277			
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	1 442	8 642	1 607	11 849			
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	3 169	4 173	5 174	2 136			
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0			
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	0	0	0	0			

	20	20	2019					
Stan [w tys. zł]	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole					
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0	0				
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	0	0	0	0				

Tabela 45: Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR

	20	20	2019					
Stan [w tys. zł]	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk				
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	0	0	0	0				
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	0	0	0	0				
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	0	0	0				
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	97 295	0	79 547	0				
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	0	0	0	0				

Stan [w tys. zł]	2020	2019		
Liniowy MCR	122 531	114 385		
SCR	327 482	293 755		
Górny próg MCR	147 367	132 190		
Dolny próg MCR	81 870	73 439		
Łączny MCR	122 531	114 385		
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 090	15 768		
Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR	122 531	114 385		

Tabela 47: Ogólne obliczenie MCR

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

UNIQA TU S.A. nie wykorzystuje podmodułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych opartego na czasie trwania przy obliczaniu SCR.

E.4 Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

UNIQA TU S.A. stosuje formułę standardową.

E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i znacząca niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności

UNIQA TU S.A. spełniała każdorazowo w ciągu roku kończącym się dnia 31 grudnia 2020 minimalny wymóg kapitałowy oraz kapitałowy wymóg wypłacalności.

E.6 Wszelkie inne informacje

Wszelkie inne istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

F Załącznik I - Jednostki powiązane i stowarzyszone

UNIQA TU S.A. jest 100% udziałowcem U-Services Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi.

G Załącznik II - Wymogi regulacyjne w zakresie Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej

S.02.01.02 Pozycje bilansowe

Aktywa / Assets Wartość firmy	R0010	0,00
Aktywowane koszty akwizycji Wartości niematerialne i prawne	R0020 R0030	0,00
Wartosci memateriaine i prawne Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	27 539 397,25
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0.00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	32 980 188,48
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o	10000	32 300 100,40
określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym	R0070	1 457 612 676,1
funduszem kapitałowym)	110070	1 407 012 070,1
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	165 122,92
Akcje i udziały	R0100	6 032,50
Akcje i udziały – notowane	R0110	0,00
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	6 032,50
Dłużne papiery wartościowe	R0130	1 333 051 474,93
Obligacje państwowe	R0140	1 266 451 615,99
Obligacje korporacyjne	R0150	66 599 858,94
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0,00
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	61 542 310,10
Instrumenty pochodne	R0190	0,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pienieżnych	R0200	62 847 735,66
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
	10210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub	R0220	0,00
nne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie		
Pożyczki pod zastaw polisy Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0,0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0,0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0,00
(woty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	776 665 956,72
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń	R0280	647 190 067,64
nnych niż ubezpieczenia na życie		
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	647 397 457,10
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-207 389,46
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem		
ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone	R0310	129 475 889,08
ndeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których		
wiadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z	R0330	129 475 889,08
ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne	D0040	0.00
wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0,00
Depozyty u cedentów	R0350	0.00
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	31 794 531,66
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	45 749 044,34
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	1 739 135,24
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0,00
(woty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia		
wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0,00
Srodki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	22 509 359,53
	R0420	E E04 700 0
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) Aktywa ogółem	R0500	2 402 152 009,64
Zobowiązania / Liabilities	10000	2 402 132 009,0
	D0510	1 204 745 017 0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	1 384 745 017,86
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem	R0520	1 376 971 310,3
rdrowotnych)	DOCOO	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0,0
Najlepsze oszacowanie	R0540	1 317 999 712,6
Margines ryzyka	R0550	58 971 597,6
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż	R0560	7 773 707,5
ıbezpieczenia na życie)		<u> </u>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0,0
Najlepsze oszacowanie	R0580	5 498 630,54
Margines ryzyka	R0590	2 275 077,0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których		
wiadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z	R0600	231 811 874,86
bezpieczeniowym funduszem kapitałowym)		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
Margines ryzyka	R0640	0,0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz		0,0
bezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości	R0650	231 811 874,8
azowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	1.0000	201011014,0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowym runduszem kapitarowym)	R0660	0,0
Najlepsze oszacowanie	R0670	226 771 192,2
Margines ryzyka	R0680	5 040 682,6
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o		
		0,0
kreślone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem	R0690	0,0
kreślone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem apitałowym		·
	R0690 R0700	0,00

Margines ryzyka	R0720	0,00
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	11 882 783,45
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	2 378 172,53
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	14 811,95
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	42 526 697,45
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 690 888,24
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	77 741 546,47
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	3 830 040,97
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	28 560 156,25
Zobowiązania podporządkowane	R0850	169 329 800,46
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0,00
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	169 329 800,46
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	22 593,30
Zobowiązania ogółem	R0900	1 954 534 383,79
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	447 617 625,85

S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

		Linie biznesowe	w odniesieniu do: zobow	iązań ubezpieczeni	wych i reasekuracyjnych zwi	ązanych z ubezpieczi	niami innymi niż ubezpie	eczenia na życie (bezpośr	ednia działalność u	bezpieczeniowa oraz r	easekuracja czynna	/ Line of Busines	s for: non-life		Linie biznesow	e w odniesieniu do:		
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Ubezpieczenia zdrowotne / Health	Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport	Ubezpieczenia majątkowe / Property	Ogółem / Total
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Składki przypisane / Premiums written																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa R	0110	1 216 960,56	34 466 117.06	0,00	322 486 526,42	158 185 633.29	3 287 334,14	350 614 168.75	184 717 892.31	50 839 858,43	260 355.29	22 091 499.48	11 548 210.03					1 139 714 555.76
	0120	0.00		0.00	0.00	283 185.96	0.00		172 986,60	0.00	0.00	0.00	2 205 286,90					18 811 774.36
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna F	0130																	0,00
	0140	603 303,00	2 609 806,78	0,00	204 792 886,97	57 925 828,54	1 678 968,46	141 981 419,77	81 207 164,07	25 372 704,24	0,00	13 452 970,26	9 580 311,04		0,00	0,00	0,00	539 205 363,13
Netto F	0200	613 657,56	31 856 310,28	0,00	117 693 639,45	100 542 990,71	1 608 365,68	224 783 063,88	103 683 714,84	25 467 154,19	260 355,29	8 638 529,22	4 173 185,89	0,00	0,00	0,00	0,00	619 320 966,99
Składki zarobione / Premiums earned											•		•					
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	0210	1 219 643,17		0,00	341 112 524,35	175 066 074,94	3 399 991,05	331 886 849,54	174 466 848,79	48 490 471,84		24 504 632,15						1 154 066 936,97
	0220	0,00	0,00	0,00	0,00	1 660 311,70	0,00	14 159 876,24	194 545,43	0,00	0,00	0,00	2 118 267,47					18 133 000,84
	0230																	0,00
Udział zakładu reasekuracji	0240	603 303,00	2 461 609,48	0,00	216 582 657,62	63 314 776,00	1 692 092,98	136 666 628,77	77 082 993,63	24 175 841,66	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	
	0300	616 340,17	33 974 843,83	0,00	124 529 866,73	113 411 610,64	1 707 898,07	209 380 097,01	97 578 400,59	24 314 630,18	263 674,83	11 717 604,37	7 663 544,30	0,00	0,00	0,00	0,00	625 158 510,72
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa R	0310	-5 518,98	5 043 101,50	0,00	313 212 097,99	101 699 635,97	2 690 617,37		104 381 717,58	7 611 571,03	-52 351,50		7 354 261,78					690 966 664,16
	0320	0,00	0,00	0,00	0,00	1 390 310,07	0,00	3 741 812,89	664 359,97	0,00	0,00	0,00	1 240 697,26					7 037 180,19
	0330																	0,00
	0340	0,00		0,00	213 890 171,30	32 140 402,91	1 314 535,12	72 603 797,57	53 433 316,36	4 349 614,84	0,00	1 677,08				0,00	0,00	
	0400	-5 518,98	4 584 054,48	0,00	99 321 926,69	70 949 543,13	1 376 082,25	79 469 819,56	51 612 761,19	3 261 956,19	-52 351,50	698 050,10	1 067 944,61	0,00	0,00	0,00	0,00	312 284 267,72
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions																		
	0410	0,00	0,00	0.00	0.00	0,00	0.00	0.00	0,00	0.00	0.00	0,00	0,00					0.00
	0420	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0,00	0.00	0.00	0,00	0.00					0.00
	0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					0.00
	0440	0,00	0,00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0,00	0.00	0,00	0,00	0,00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	0500	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0,00	0,00	0,00	0,00	0.00
	0550	468 219.64		0.00	63 537 111.29	38 577 982.24	894 946.79	115 055 913.94	64 623 064.34	8 678 094.85	113 574.15	8 205 977,42			0.00	0.00	0.00	322 503 161,49
	1200				,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,										-,,			6 959 009,60
	1300																	329 462 171,09
								-					•					

		Linie biznesow	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations						Zobowiązania z tytułu reasekuracji		
		Ubezpieczenia zdrowolne / Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których swiadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitalowym / lndex-linked and unit-linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tylulu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance	insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance	Ogółem / Total	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Składki przypisane / Premiums written											
Brutto	R1410										
Udział zakładu reasekuracji	R1420										
Netto	R1500										
Składki zarobione / Premiums earned											
Brutto	R1510										
Udział zakładu reasekuracji	R1520										
Netto	R1600										
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred											
Brutto	R1610						49 009 970,36			49 009 970,36	
Udział zakładu reasekuracji	R1620						28 137 909,14			28 137 909,14	
Netto	R1700						20 872 061,22			20 872 061,22	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions											
Brutto	R1710										
Udział zakładu reasekuracji	R1720										
Netto	R1800										
Koszty poniesione	R1900						1 048 167,64			1 048 167,64	
Pozostale koszty	R2500										
Koszty ogólem	R2600									1 048 167 64	

S.05.02.01

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

Kraj siedziby	Najwa przypis ubezpie	Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby				
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060
R0010						
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130

Składki	przypisan	e / Premi	ums written
---------	-----------	-----------	-------------

Składki przypisane / Premiums written								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	1 139 714 555,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 139 714 555,76
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	18 811 774,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 811 774,36
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0,00	- ,	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0140	539 205 363,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	539 205 363,13
Netto	R0200	619 320 966,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	619 320 966,99
Składki zarobione / Premiums earned								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 154 066 936,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 154 066 936,97
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	18 133 000,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18 133 000,84
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0240	547 041 427,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	547 041 427,09
Netto	R0300	625 158 510,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	625 158 510,72
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	690 966 664,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	690 966 664,16
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	7 037 180,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 037 180,19
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0340	385 719 576,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	385 719 576,63
Netto	R0400	312 284 267,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	312 284 267,72
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych /								
Changes in other technical provisions								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty poniesione	R0550	322 503 161,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	322 503 161,49
Pozostałe koszty	R1200	6 959 009,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 959 009,60
Koszty ogółem	R1300	329 462 171,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	329 462 171,09

S.12.01.02

Rezerw techniczno-uheznieczeniowe dla uheznieczeń na życie i uheznieczeń zdrowotnych o charakterze uheznieczeń na życie

Part																						
				Ubezpieczenia	, w których świadczenie	est ustalane w oparciu o	Pozostale ubi	zpieczenia na życie	/ Other life insurance			Reasek						nia zdrowotne (bezp	ośrednia działalność		Reasekuracia	la
Second Continue of the Conti			Ubezpieczenia z					Umowy bez opcii	Umowy z opciami i									Umowy bez opcii i	Umowy z opciami i		ubezpieczeń	
Part carrie wing part Part carrie wing part carrie w								onowy buz opcy	ountanciami /													
Part												udziałem w zyskach	inne wartości bazowe i ubezpieczenia		ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu							
Part Section Part Section					without options and	with options or							związane z ubezpieczeniowym funduszem	na życie / Other	ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-							
Company Comp			parocipation		guarantees	guarantees						participation	kapitalowm / Index-linked and unit-linked	life insurance	life accepted insurance contracts and relating to insurance							life insurance)
Search we inchreme: described sequence of described sequence (additional expending of particular sequence) (addi								guarantees	guarantees	life insurance contracts and relating to			insurance		obligation other than health insurance obligations	Total (Life other than health		guarantees	guarantees	stemming from non-life	(reinsurance accepted)	1
Final Processes and Processe			C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Parameter Para		R0010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
Southern part interface, paging area terminal technical condictacy with garger at control and paging and according of the paging and paging a	Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz																					1
Secretary sets from the first supplies a para supplies a par	reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem	Dancan	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00	0.00	0.00					0.00	0.00	
Column C	zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowemi obliczanymi łącznie -	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,0	, ,,,,,	0,0	0,01	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical resolution of a sum of Elic mid RM	Quotiem																					1
Technical resolutions as un of E and PM Misselses as accountable for a stand of E and PM Misselses as accountable for a stand of E and PM Misselses as accountable for a stand of E and PM Misselses as accountable for a stand of E and PM Misselses as accountable for a stand of E and PM Misselses as a standard of E and PM Mis	Rezerw techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma naliepszego oszacowania i marginesu ryzyka /									•			•					•	•			
National parameters National Plant	Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																					
Selection accordance brain brain Selection accordance brain brain Selection accordance accordance brain Selection accordance accordance brain Selection accordance accordance brain Selection accordance accorda																						
Floor Control Contro		R0030	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	226 771 192 24	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	226 771 192 24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
resistancy former use part definition of particular intervals at weight an excessioner stay of a single resistance of former and particular intervals at weight and a single colorable resistance of former and an extra resistance of former and an				-					-													
Production care visible as a confidence of production of production and production of production of production and production an		R0040	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.0	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
Secretarian or as a real-standar disease in secretaria or as a residual fragment leavely at a smooth (as considerance training) 100																						1
Secretarian or as a real-standar disease in secretaria or as a residual fragment leavely at a smooth (as considerance training) 100	Kwoty należne z umów reasekuracji /hez kwot należnych od spółek celowych (nodmiotów specialnego																					
Food Configuration of Configuration Conf		R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00
Search for the Part																						
Month public processes (Information and Contracting		R0060	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00	0,0	0,0	0,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00
Floory Indicate a tumbur resemblancy of large before the former former in continue to the previous special plant production of the continue to the previous production and the former in the continue to the previous production and the previous production of the continue to the previous production and the production and the previous production and the pr	Kynty najeżne z reasekuracji finansowej przed dokonaniem korekty ze wzniedu na oczektwane straty	R0070	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
reasehung framework po deformation exhibits are surplied in acceptance for the proving framework provi																			-			
Specimen series for the contribution Contributi		Poneo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	129 475 889 08	0.00		0.00	0.00	0.00	120 475 880 08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	ا م م
Neglectic accessoration forming control busy infestire : union resolational of golds colory(informing with a control of golds color) 0,00		110000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 0,0	0,00	123 47 5 663,66	0,00	1	,	0,0	0,01	125 475 003,00	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	1
Secolation performance Secolation Seco																						
Hageness register Margines register Margines register regist		R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0	0,00	97 295 303,16	0,00	0,0	0,00	0,0	0,0	97 295 303,16	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,00
Notes symbol part a random embrace production of the production		P0100	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	5 040 682 63	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	5 040 692 62	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1 0.00
Amount of the harmfording of Technique Production February F	Manta applicate a variancementa promote provide consideration of determination of the provided and the constant of the constan	1 110100	0,001	0,001	0,00	0,00	0,00	1 0,0	0,001	5 040 002,021	0,00	1 0,0	, 0,00	0,0	0,0	0 040 002,02	0,00	0,0	0,00	0,00	0,00	0,001
Rezerve technicaro-despisezenione oblicazne qurile 0.00																						
Neglecta exazionement Notal 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,00 0,		R0110	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.0	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
Margines regular 9 (80130 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00		R0120	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.0	0.0	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
	Margines ryzyka		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00
	Rezerw techniczno-ubezpieczeniowe – opółem		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0	0.00	231 811 874.86	0.00	0.0	0.00	0.0	0.0	231 811 874.86	0.00	0.0	0.00	0.00	0.00	0.00

S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz ressekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance																
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych / Non-proportional health reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych / Non- proportional casualty reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych / Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych / Non-proportional property reinsurance	Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Total Non-Life obligation
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezoieczeniowe obliczane łacznie Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz	R0010	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
kwory transzire z umow teasekuracji to a spone cenovych (pournous) specijamego przeznaczenaj oraz reasekuracji finansowej, o dokonaniu korekty ze względu na oczekwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezenvy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM Nalleosze oszacowanie / Best estimate																		
Rezerwy składek / Premium provisions Brutto – Ogółem	R0060	-248 280.44	2 137 512 10		111 825 472.68	54 049 951.63	47 767.12		30 573 041.75	42 026 935.82	12 476.99	-251 570.67	-501 676.37	0.00		0.00	0.00	287 720 203.28
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specialnego przeznaczenia) oraz	K0060	-248 280.44	2 13/ 512.10	0.00	111 825 472.68	54 049 951.63	4/ /6/.12	48 048 572.67	30 5/3 041./5	42 026 935.82	12 4/6.99	-251 570.67	-501 6/6.3/	0.00	0.00	0.00	0.00	287 720 203.28
reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem	R0140	-446 956,57	-14 297,20	0,00	50 486 505,32	11 195 567,57	25 053,23	5 724 998,34	1 389 993,26	14 196 342,63	0,00	-1 492 721,88	-2 472 280,63	0,00	0,00	0,00	0,00	78 592 204,07
zobowiazania przez kontrahenta – Opółem Nailepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	198 676 13	2 151 809 30	0.00	61 338 967.36	42 854 384.06	22 713 89	42 323 574.33	29 183 048 49	27 830 593.19	40.470.00	4 044 454 04	1 970 604.26	0.00	0.00	0.00	0.00	209 127 999.21
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia / Claims provisions	RUISU	190 070, 13	2 151 609,30	0,00	61 336 907,36	42 004 304,00	22 / 13,09	42 323 574,33	29 103 040,49	27 630 593, 19	12 4/0,99	1 241 151,21	1970 004,20	0,00	0,00	0,00	0,00	209 127 999,21
Brutto - Ogólem	R0160	10 749.73	3 598 649.15	0.00	660 463 765.64	36 217 244.95	3 774 353.89	130 153 055.83	176 723 684.96	21 790 707.71	47 130.78	201 111 07	2 797 685.31	0.00	0.00	0.00	0.00	1 035 778 139.92
Grand – Ogłożne 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 zobowiazania orzez kontrahenta – Odółem	R0240	0,00	253 864,31	0,00	390 300 109,70		1 824 413,18	68 598 725,19	81 097 018,32	10 816 886,53	0,00	713,75		0,00	0,00	0,00	0,00	568 597 863,57
Nailepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	10 749.73	3 344 784.84	0.00	270 163 655.94	22 110 294.57	1 949 940.71	61 554 330.64	95 626 666.64	10 973 821.18	47 130.78	200 398.22	1 198 503.10	0.00	0.00	0.00	0.00	467 180 276.35
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	-237 530,71	5 736 161,25	0,00	772 289 238,32	90 267 196,58	3 822 121,01	178 201 628,50	207 296 726,71	63 817 643,53	59 607,77	-50 458,70	2 296 008,94	0,00	0,00	0,00	0,00	
Łaczna kwota na lepszego oszacowania netto	R0270	209 425.86	5 496 594.14	0.00	331 502 623.30		1 972 654.60	103 877 904.97	124 809 715.13	38 804 414.37	59 607.77	1 441 549.43	3 169 107.36	0.00	0.00	0.00	0.00	
Margines ryzyka	R0280	17 605,07	2 257 471,94	0,00	18 247 189,56	7 848 901,36	282 737,91	13 958 609,79	11 554 344,86	5 503 398,44	16 065,21	521 694,54	1 038 655,98	0,00	0,00	0,00	0,00	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions																		
Rezerwy techniczno-ubezoieczeniowe łacznie	R0290	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00	0.00		0.00	0.00	0.00		
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00		
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezoieczeniowe – ogółem	R0320	-219 925.64	7 993 633.19	0.00	790 536 427.88	98 116 097 94	4 104 858.92	192 160 238.29	218 851 071.57	69 321 041.97	75 672.98	474 005 04	3 334 664.92	0.00	0.00	0.00	0.00	1 384 745 017.86
rezerwy techniczno-upecpieczeniowe – ogołem Kwoty należne z umów resekuracji oł ospiek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczeklwane straty w związku z niewykonaniem zobowiazania przez kontrahenta – Oodłem	R0330	-219 925,64 -446 956,57	239 567,11	0,00	440 786 615,02		1 849 466,41	74 323 723,53	82 487 011,58	25 013 229,16	0,00	-1 492 008,13		0,00	0,00	0,00	0,00	647 190 067,64
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specialnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowei – Ogółem	R0340	227 030,93	7 754 066,08	0,00	349 749 812,86	72 813 579,99	2 255 392,51	117 836 514,76	136 364 059,99	44 307 812,81	75 672,98	1 963 243,97	4 207 763,34	0,00	0,00	0,00	0,00	737 554 950,22

umowy

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 / nok zawarcia 20010 1

	szkodowania i świadczenia brutto (na za	asadzie niekumulatywnej)														
(wartość bezwa	zględna)	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17 18	19	20	21
		Rok zmiany												W bieżącym roku		Suma lat (skumulowana)
	Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +				
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170		C0180
Wcześniejsze lata	R0100	$>\!<$	$>\!\!<$	$>\!<$	\sim	$>\!<$	\sim	$>\!\!<$	$>\!<$	$>\!<$	$>\!\!<$	10 643 277,26	R0100	10 643 277,26		4 559 458 638,64
N-9	R0160	353 080 063,95	120 504 832,49	19 663 859,47	12 207 281,26	16 499 443,94	6 651 737,35	5 774 556,19	4 015 737,96	1 186 021,76	3 574 761,77	0,00	R0160	3 574 761,77		543 158 296,14
N-8	R0170	355 527 585,76	116 911 953,17	19 272 893,13	14 862 852,11	12 684 300,99	13 040 509,21	8 936 480,42	5 377 352,45	2 344 955,07	0,00	0,00	R0170	2 344 955,07		548 958 882,31
N-7	R0180	336 311 700,86	117 887 948,67	41 131 834,12	15 570 912,72	12 307 014,58	6 848 131,12	3 017 187,35	2 536 523,98	0,00	0,00	0,00	R0180	2 536 523,98		535 611 253,40
N-6	R0190	329 156 975,98	143 083 535,10	26 975 755,45	18 640 194,29	8 490 963,81	5 786 822,37	5 668 710,12	0,00	0,00	0,00	0,00	R0190	5 668 710,12		537 802 957,12
N-5	R0200	323 560 997,08	174 503 970,98	23 222 347,55	12 743 124,22	8 617 013,79	6 595 640,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0200	6 595 640,69		549 243 094,31
N-4	R0210	335 551 103,72	145 844 649,64	30 330 314,47	14 678 598,49	12 732 936,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0210	12 732 936,24		539 137 602,56
N-3	R0220	339 453 160,06	157 596 473,87	29 657 169,24	20 070 981,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0220	20 070 981,00		546 777 784,17
N-2	R0230	353 638 781,55	155 133 553,47	27 968 188,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0230	27 968 188,89		536 740 523,91
N-1	R0240	354 399 133,84	139 876 372,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0240	139 876 372,80		494 275 506,64
N	R0250	330 398 988,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0250	330 398 988,71	The state of the s	330 398 988,71
													Ogółem R0260	562 411 336,53		9 721 563 527,91

Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

(wartość bezwz	ględna)													
	Rok zmiany													Koniec roku (dane zdyskontowane)
	Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		1
		C0200	C0210 C	0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
W cześniejsze lata	R0100	$>\!\!<$	$>\!\!<\!\!<$	> <	$>\!\!<$	$>\!\!<$	$>\!\!<$	$>\!<$	$>\!<$	$>\!\!<$	$>\!\!<$	115 227 745,96	R0100	111 999 673,35
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51 702 113,26	39 619 427,06	30 830 668,97	61 977 610,63	37 272 633,85	0,00	R0160	35 027 244,15
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	62 026 056,61	40 643 097,18	19 821 744,22	70 299 888,27	26 056 693,34	0,00	0,00	R0170	24 308 038,98
N-7	R0180	0,00	0,00	0,00	70 380 334,48	47 708 756,55	25 042 947,79	74 158 072,57	26 973 739,05	0,00	0,00	0,00	R0180	25 184 376,96
N-6	R0190	0,00	0,00	81 259 436,21	54 280 056,57	34 487 661,31	54 843 987,19	26 636 581,36	0,00	0,00	0,00	0,00	R0190	24 597 837,41
N-5	R0200	0,00	112 102 073,08	76 890 296,16	43 784 223,93	51 854 980,48	37 017 953,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0200	34 183 564,87
N-4	R0210	280 812 936,25	124 784 283,61	67 155 281,83	74 140 176,69	64 732 171,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0210	60 959 057,43
N-3	R0220	282 724 617,49	93 618 916,12	99 612 251,06	86 030 120,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0220	79 367 203,32
N-2	R0230	162 793 884,94	123 916 327,62	100 337 467,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0230	94 098 783,79
N-1	R0240	296 125 799,20	130 987 914,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0240	123 496 043,88
N	R0250	316 800 421,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0250	307 394 789,85
												Ogółem	R0260	920 616 613,98

S.22.01.21

S.22.01.22

S.23.01.01 Środki własne

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	220 308 282,00	220 308 282,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	106 526 963,61	106 526 963,61	0,00	0,00	0,00
Kapital założycielski, wklady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku lowarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje uprzywilejowane	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	75 199 136,15	75 199 136,15	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	R0140	169 329 800,46	0,00	0,00	169 329 800,46	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Srodki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spelniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II Odliczenia / Deductions	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	R0230	0.00	0.00	0.00	0.00	0,00
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0230	571 364 182,22	402 034 381,76	0,00	169 329 800,46	0,00
Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds	K0290	37 1 304 162,22	402 034 361,70	0,00	109 329 800,40]	0,00
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia						
Nieopłacony kapitał zakadowy, do którego opiacenia nie wezwano i który może być wezwany do opiacenia na żądanie Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	571 364 182,22	402 034 381,76	0,00	169 329 800,46	0,00
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	571 364 182,22	402 034 381,76	0,00	169 329 800,46	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	565 775 206,18	402 034 381,76	0,00	163 740 824,42	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	426 540 511,45		0,00	24 506 129,69	0,00
SCR	R0580	327 481 648,85	0,00	0,00	0,00	0,00
MCR	R0600	122 530 648,47	0,00	0,00	0,00	0,00
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	173%	0,00	0,00	0,00	0,00
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	348%	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve		C0060				
Tozorwa azgodinomowa / Neconomation reserve						

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	447 617 625,85
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	45 583 244,09
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	326 835 245,61
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	75 199 136,15
Oczekiwane zyski / Expected profits		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0,00
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	24 531 061,32
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	24 531 061,32

S.23.01.22

25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

	1	1	Davana atm.	1
		Kapitałowy wymóg	Parametry	
		wypłacalności brutto	specyficzne dla	Uproszczenia
		1 **	zakładu	
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	53 607 830	-	-
Ryzyko niewykonania zobowiązania	R0020	64 051 890		
przez kontrahenta	K0020	04 031 690	-	-
Ryzyko aktuarialne	D0000	4 007 400	la mada	
w ubezpieczeniach na życie	R0030	4 837 198	prak	-
Ryzyko aktuarialne		/		
w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	19 586 076	brak	-
Ryzyko aktuarialne w				
ubezpieczeniach innych niż	R0050	252 850 834	hrak	
ubezpieczenia na życie	110000	232 030 034	Diak	
	R0060	-82 698 345		
Dywersyfikacja	K0000	-02 090 343	- 	-
Ryzyko z tytułu wartości	R0070	0	-	-
niematerialnych i prawnych				
Podstawowy kapitałowy wymóg	R0100	312 235 484	_	_
wypłacalności	1.0.00	012 200 101		
Obliczanie kapitałowego wymogu		C0100		
wypłacalności		C0100		
Ryzyko operacyjne	R0130	40 725 421	-	-
Zdolność rezerw techniczno-				
ubezpieczeniowych do pokrywania	R0140	0	-	-
Istrat				
Zdolności odroczonych podatków				
dochodowych do pokrywania strat	R0150	-25 479 256	-	-
Wymóg kapitałowy dla działalności				
	R0160			
prowadzonej zgodnie z art. 4	RUIGU	0	-	-
dyrektywy 2003/41/WE				
Kapitałowy wymóg wypłacalności z	R0200	327 481 649	-	-
wyłączeniem wymogu kapitałowego				
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0		-
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	327 481 649	-	-
Inne informacje na temat SCR			-	
Wymóg kapitałowy dla podmodułu	R0400			
ryzyka cen akcji opartego na duracji	170400	-	-	-
Łączna kwota hipotetycznego				
kapitałowego wymogu wypłacalności	R0410	-	-	-
dla pozostałej części				
Łączna kwota hipotetycznego				
kapitałowego wymogu wypłacalności	R0420	_	_	_
dla funduszy wyodrębnionych				
Łączna kwota hipotetycznego				
kapitałowego wymogu wypłacalności	R0430	-	-	-
dla portfeli objętych korektą				
dopasowującą				
Efekt dywersyfikacji ze względu na				
agregację nSCR dla RFF na	R0440	-	-	-
podstawie art. 304				

S.25.01.22

S.25.02.21

S.25.02.22

S.25.03.21

S.25.03.22

S.28.01.01
Minimalny wymóg kapitalowy – działalność ubezpieczeniowa lub
reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub
iedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Komponent formuly liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		C0010
MCRNI Wynik	P0010	120 487 447 10

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole C0020	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)/ Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	209 425,86	613 657,56
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	5 496 594,14	32 480 079,17
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	331 502 623,30	117 693 639,49
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	64 964 678,63	100 542 990,77
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	1 972 654,60	1 608 365,67
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	103 877 904,97	224 155 408,08
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	124 809 715,13	103 683 714,73
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	38 804 414,37	25 467 154,21
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	59 607,77	260 585,52
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	1 441 549,43	8 642 185,97
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	3 169 107,36	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00	·
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00	0,00

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie / Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRL Wynik	R0200	2 043 201,37

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy	
		techniczno-ubezpieczeniowe	Całkowita suma na ryzyku netto
		obliczane łącznie netto (tj. po	(z odliczeniem umów
		uwzględnieniu reasekuracji biernej	reasekuracji i spółek celowych
		i spółek celowych (podmiotów	(podmiotów specjalnego
		specjalnego przeznaczenia)) /	przeznaczenia)) /
		Net (of reinsurance/SPV) best	Net (of reinsurance/SPV) total
		estimate and TP calculated as a	capital at risk
		whole	·
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia	R0210	0.00	
gwarantowane	R0210	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe	R0220	0.00	
świadczenia uznaniowe	R0220	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i	D0000	0.00	
ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i	R0240	07.005.000.40	
(reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	97 295 303,16	0,00
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z	DOSEO		0.00
tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	0,00	0,00

Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation

		C0070
Liniowy MCR	R0300	122 530 648,47
SCR	R0310	327 481 648,85
Górny próg MCR	R0320	147 366 741,98
Dolny próg MCR	R0330	81 870 412,21
Łączny MCR	R0340	122 530 648,47
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 089 560,00
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	122 530 648 47

S.28.02.01

S.32.01.22

UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r.

Jarosław Matusiewicz	Adam Łoziak	
Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	
Jakub Machnik	Daniela Sotirovic	
Wiceprezes Zarzadu	Członek Zarzadu	

Warszawa, 1 kwietnia 2021 r.



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta dla Rady Nadzorczej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. ("Spółka") na dzień 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U.2020.895 z dnia 20 maja 2020 roku z późniejszymi zmianami) ("Ustawa o działalności ubezpieczeniowej");
- Tytuł I Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku 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 2015 roku, str. 1 z późniejszymi zmianami) ("Rozporządzenie");

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki sporządzane na dzień 31 grudnia 2020 roku zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów Art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 roku w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U. z 2017 r., poz. 2284) ("Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej"), zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów ("KSB"). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*.

Jesteśmy niezależni od Spółki 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 badania sprawozdań finansowych 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 Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz.U.2020 poz. 1415 z dnia 19 sierpnia 2020r. z poźn.zm) ("Ustawa o biegłych rewidentach").

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.



Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - cel sporządzenia i ograniczenia wykorzystania

Zwracamy uwagę na cel sporządzenia zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie do wykorzystania w innych celach. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej kwestii.

Inne kwestie

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, do którego dnia 2 marca 2021 roku wydane zostało odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej i jego rzetelną prezentację zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem. Zarząd Spółki 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.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;



- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad rachunkowości do celów wypłacalności oraz zasadność szacunków oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w tym ujawnienia, oraz rzetelność zaprezentowanych w nim informacji.

Sprawozdanie na temat innych wymogów i regulacji

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta innych informacji dotyczących Spółki oraz zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Ogólna charakterystyka Spółki (dane identyfikujące)

Spółka działa pod firmą UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Adres siedziby Spółki: ul. Gdańska 132, 90-520 Łódź.

1 września 1990 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000001201.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 727 012 63 58.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosił 220 308 282,00 zł i został w pełni opłacony.

Stwierdzenie uzyskania od zakładu żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśniania i informacje niezbędne do przeprowadzania badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego sprawozdania pisemne oświadczenie o prawidłowości sporządzenia i prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Pozostałe informacje dotyczące sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Za zapewnienie zgodności działalności Spółki z prawem, w tym ustalenie wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu z badania informacji na temat ustalenia wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności przez Spółkę.



Celem naszego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki nie było wyrażenie odrębnej opinii na temat przestrzegania przez nią wskazanych powyżej regulacji, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

Informujemy, iż we wszystkich istotnych aspektach:

- wartość aktywów dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III Rozporządzenia,
- kapitałowy wymóg wypłacalności został obliczony zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia,
- minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia.

Ponadto potwierdzamy, że Spółka dokonała oceny jakości środków własnych i ustaliła, we wszystkich istotnych aspektach, wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia.

Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności oraz dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawiła w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Fornalik.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident

Adam Fornalik Biegły Rewident nr w rejestrze 9916

Warszawa, dnia 1 kwietnia 2021 roku



UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. 90-520 Łódź, ul. Gdańska 132 e-mail: centrala@uniqa.pl