

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

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

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2017 r.

Zawartość:

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

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowane przez SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie zawiera 7 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)

- a. Niniejszy raport dotyczy spółki SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., zwanej dalej „Towarzystwem”.
- b. Siedzibą SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Warszawa, ul. Przyokopowa 31.
- c. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Ewy Osypińskiej-Balcerzak w Gdańsku w dniu 11 lipca 2001 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 4588/2001. W dniu 7 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000042793.
- d. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Ministra Finansów z dnia 3 sierpnia 2001 r.
- e. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Towarzystwu nadano numer NIP 583-27-58-112, a dla celów statystycznych numer REGON 192566592.
- f. Kapitał podstawowy Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 43.100.000,00 zł i składał się z 431.000 akcji o wartości nominalnej 100,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 31.944 tys. zł.
- g. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest:
 - działalność ubezpieczeniowa w dziale II (pozostałe ubezpieczenia majątkowe i osobowe),
 - działalność bezpośrednio związana z działalnością ubezpieczeniową.
- h. Na dzień 31 grudnia 2017 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:

• Jürgen Reimann	Prezes Zarządu
• Agnieszka Kielbasińska	Wiceprezes Zarządu

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w związku z badaniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 31. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało podpisane przez Zarząd Towarzystwa w dniu 2 marca 2018 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Lecha Kaczyńskiego 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Orłowskiego (numer w rejestrze 12045). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 7 listopada 2017 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident są niezależni od Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do przeprowadzania badań sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie z dnia z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz w Rozporządzeniu UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158).
- d. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.
- e. Zadaniem biegłego rewidenta jest sporządzenie sprawozdania i wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej w oparciu o przeprowadzone badanie. Badanie przeprowadzono stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U.2017.2284 z dnia 8 grudnia 2017 r.)

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

(„Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („Standardy badania”).

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

3. Stwierdzenia biegłego rewidenta

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

- i. wycena aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 59.028 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- ii. wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 8.024 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- iii. wartość rezerw techniczno–ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 20.777 tysięcy złotych została prawidłowo ustalona;
- iv. wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 14.449 tysięcy złotych został prawidłowo obliczony;
- v. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 30.228 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 14.449 tysięcy złotych;
- vi. minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 15.724 tysięcy złotych został prawidłowo obliczony;
- vii. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 30.228 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 15.724 tysięcy złotych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

Odpowiedzialność Zarządu

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

Opinia

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

Podstawa sporządzenia

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

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

Tomasz Orłowski

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 5 marca 2018 r.

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

SPIS TREŚCI

Podsumowanie.....	6
A. Działalność i wyniki operacyjne.....	8
A.1 Działalność.....	8
A.1.1 Informacje ogólne	8
A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru	8
A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta.....	8
A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców	9
A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy	9
A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne.....	10
A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe.....	10
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej.....	10
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	11
A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	11
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	12
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją	12
A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności.....	12
A.5 Wszelkie inne informacje	12
B. System zarządzania.....	13
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	13
B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących	13
B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji	14
B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania	15
B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń	15
B.1.5 Informacja dotycząca istotnych transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego	17
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	17
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	18

B.3.1	System zarządzania ryzykiem	18
B.3.2	Własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	21
B.4	System kontroli wewnętrznej	22
B.4.1	Opis systemu kontroli wewnętrznej	22
B.4.2	Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami	23
B.5	Funkcja audytu wewnętrznego	23
B.6	Funkcja aktuarialna.....	24
B.7	Outsourcing	24
B.7.1	Przedstawienie polityki outsourcingu	25
B.7.2	Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu	26
B.8	Wszelkie inne informacje	26
B.8.1	Ocena adekwatności systemu zarządzania	26
B.8.2	Wszelkie inne informacje.....	27
C.	Profil ryzyka	27
C.1	Ryzyko aktuarialne	29
C.2	Ryzyko rynkowe.....	32
C.3	Ryzyko kredytowe.....	34
C.4	Ryzyko płynności.....	35
C.5	Ryzyko operacyjne.....	35
C.6	Pozostałe istotne ryzyka.....	38
C.7	Wszelkie inne informacje	40
D.	Wycena do celów wypłacalności.....	41
D.1	Aktywa	41
D.1.1	Wartości niematerialne i prawne (S.02.01.02, C0010/R0030).....	41
D.1.2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0040)	41
D.1.3	Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytko własny (S.02.01.02, C0010/R0060)	42
D.1.4	Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe (S.02.01.02, C0010/R0090)	43

D.1.5	Obligacje państwowego (S.02.01.02, C0010/R0140)	44
D.1.6	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (S.02.01.02, C0010/R0180).....	45
D.1.7	Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0200)	46
D.1.8	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) (S.02.01.02, C0010/R0290).....	46
D.1.9	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.02.01.02, C0010/R0300)	47
D.1.10	Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0360) .48	
D.1.11	Należności z tytułu reasekuracji biernej (S.02.01.02, C0010/R0370).....	48
D.1.12	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0380).....	49
D.1.13	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0410).....	50
D.1.14	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0420).....	50
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	51
D.2.1	Rezerwy do celów wypłacalności	51
D.2.2	Poziom niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	52
D.2.3	Porównanie rezerw obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz rezerw obliczanych na potrzeby wypłacalności	53
D.2.4	Kwoty należne z umów reasekuracji.....	54
D.3	Inne zobowiązania.....	54
D.3.1	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) (S.02.01.02, C0010/R0750).....	54
D.3.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0780).....	55
D.3.3	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0820).....	56
D.3.4	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej (S.02.01.02, C0010/R0830).....	57
D.3.5	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0840).....	57
D.3.6	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0880)	58
D.4	Alternatywne metody wyceny	58
D.5	Wszelkie inne informacje	59

E.	Zarządzanie kapitałem	59
E.1	Środki własne.....	59
E.1.1	Zasady zarządzania środkami własnymi	60
E.1.2	Informacja dotycząca struktury, wysokości i jakości środków własnych	60
E.1.3	Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności.....	61
E.1.4	Podsumowanie uzupełniających środków własnych.....	62
E.1.5	Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych.....	62
E.1.6	Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej.....	62
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	63
E.2.1	Kapitałowy wymóg wypłacalności	63
E.2.2	Minimalny wymóg kapitałowy	64
E.2.3	Informacja na temat uproszczeń i aproksymacji stosowanych w wyliczeniach	64
E.2.4	Oświadczenie o parametrach specyficznych dla Zakładu i narzutach kapitałowych	64
E.2.5	Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Zakład do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego	64
E.2.6	Istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym.....	65
E.3	Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	65
E.4	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	65
E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	65
E.6	Wszelkie inne informacje	65

Załączniki

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Podsumowanie

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

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

Spółka kalkuluje kapitałowy wymóg wypłacalności z zastosowaniem formuły standardowej. Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wynosił 14 449 tys. złotych wobec 14 022 tys. złotych na koniec 2016 roku. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosił 15 724 tys. złotych wobec 16 009 tys. złotych na koniec 2016 roku. Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiły 30 228 tys. złotych wobec 27 218 tys. złotych na koniec 2016 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku współczynnik wypłacalności stanowił relację dopuszczonego środków własnych do minimalnego wymogu wypłacalności i wynosił 192,24%, wobec 170,02% na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku składka przypisana brutto w Spółce wynosiła 47 377 tys. złotych wobec 48 923 tys. złotych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. Rok 2017 został zakończony wynikiem technicznym ubezpieczeń majątkowych i osobowych na poziomie -2 296 tys. złotych wobec -402 tys. złotych na koniec roku 2016.

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Spółka dokonuje regularnego przeglądu funkcjonowania systemu zarządzania.

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

Poszczególne elementy systemu zarządzania zostały szerzej opisane w dalszych punktach.

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

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Informacje ogólne

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

Spółka została zawiązana 11 lipca 2001 roku. Spółka prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 3 sierpnia 2001 roku, FI/1848a/AU/BK/2000 oraz późniejszych zezwoleń Ministra Finansów.

Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000042793. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy w Gdańsku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 września 2001 roku.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- prowadzenie działalności w Dziale II – pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe we wszystkich grupach ubezpieczeń,
- prowadzenie działalności powiązanej z działalnością ubezpieczeniową.

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru

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

A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców

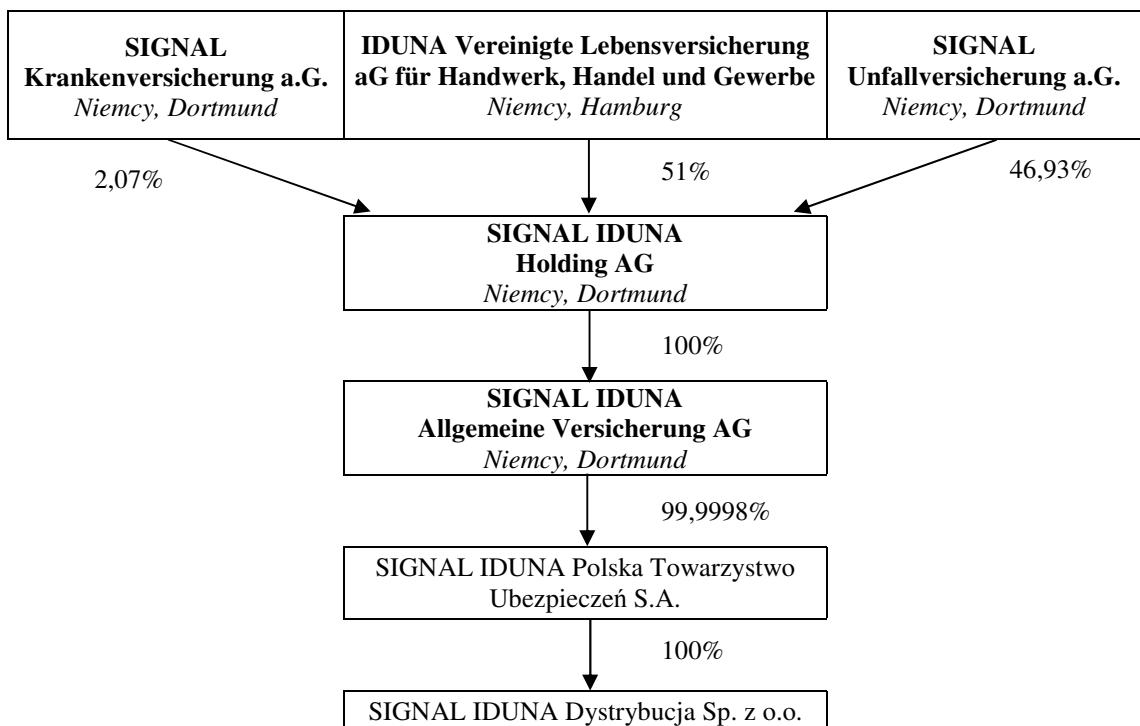
Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 43 100 tys. złotych i dzieli się na 431 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 100 złotych każda. Na dzień sprawozdania finansowego kapitał akcyjny został opłacony w całości.

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung	430 999	43 100	Zwykłe	99,9998
Pomorska Izba Rzemieślnicza Małych i Średnich Przedsiębiorstw	1	0	Zwykłe	0,0002
Ogółem	431 000	43 100		100

A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy

Poniższy schemat prezentuje pozycję Spółki w prawnej strukturze Grupy.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. posiada 100% udziałów w SIGNAL IDUNA Dystrybucja Sp. z o.o.



SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne

W 2017 roku spółka prowadziła działalność na terenie Polski.

W 2017 roku Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową skoncentrowaną na następujących liniach biznesu: ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych, ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia kredytów i poręczeń (zwane dalej odpowiednio LoB 1, LoB 2 i LoB 9).

A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe

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

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

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

W 2017 roku spółka prowadziła działalność na terenie Polski.

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

<i>1.1.2017-31.12.2017 (kwoty w tys. złotych)</i>	Ogółem	LoB 1	LoB 2	LoB 9
Składki przypisane brutto	47 377	26 609	14 569	4 152
Składki zarobione netto	47 738	27 315	14 227	4 127
Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany rezerw szkodowych	27 983	20 477	6 886	232
Koszty działalności ubezpieczeniowej	21 841	11 636	7 316	1 617

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

<i>1.1.2016-31.12.2016 (kwoty w tys. złotych)</i>	Ogółem	LoB 1	LoB 2	LoB 9
Składki przypisane brutto	48 923	29 141	13 783	4 130
Składki zarobione netto	46 113	26 756	13 244	4 005
Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw szkodowych	25 078	20 035	5 085	-220
Koszty działalności ubezpieczeniowej	22 294	11 926	7 197	1 794

Uzyskana składka przypisana brutto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2017 roku wyniosła 47 377 tys. złotych wobec 48 923 tys. złotych w 2016 roku, zaś składka zarobiona netto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2017 roku wyniosła 47 738 tys. złotych, i tym samym wzrosła o 1 625 tys. złotych wobec analogicznego okresu poprzedniego. Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych na

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

udziale własnym z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw szkodowych w 2017 roku wzrosła o 2 905 tys. złotych w stosunku do roku poprzedniego i osiągnęła wartość 27 983 tys. złotych. Koszty działalności ubezpieczeniowej w 2017 roku wyniosły 21 841 tys. złotych (spadek o 453 tys. złotych w stosunku do 2016 roku). Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2017 roku obniżył się w stosunku do roku poprzedniego o 1 894 tys. złotych i osiągnął wartość -2 296 tys. złotych. Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej dla LoB 1, LoB 2, LoB 9 wyniósł odpowiednio -4 885 tys. złotych, -19 tys. złotych, 2 195 tys. złotych w 2017 roku oraz odpowiednio - 4 725 tys. złotych, 1 116 tys. złotych, 2 455 tys. złotych w 2016 roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 1 w 2017 roku wyniosła 26 609 tys. złotych (29 141 tys. złotych w 2016 roku), co stanowiło 56% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 1 wyniosła 27 315 tys. złotych i tym samym wzrosła o 559 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 2 w 2017 roku wyniosła 14 569 tys. złotych (13 783 tys. złotych w 2016 roku), co stanowiło 31% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 2 wyniosła 14 227 tys. złotych i tym samym wzrosła o 983 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 9 w 2017 roku wyniosła 4 152 tys. złotych (4 130 tys. złotych w 2016 roku), co stanowiło 9% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 9 wyniosła 4 127 tys. złotych i tym samym wzrosła o 122 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Poniższe zestawienie przedstawia przychody z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) w podziale na poszczególne grupy aktywów znajdujące się w posiadonym przez Spółkę portfelu.

Przychody z lokat	1.1-31.12.2017 (kwoty w tys. złotych)	1.1-31.12.2016 (kwoty w tys. złotych)
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	0	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	20	42
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	1 095	1 070
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	12	21
Ogółem	1 127	1 133

Przychody z lokat ogółem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku osiągnęły łączną wartość 1 127 tys. złotych, zaś koszty działalności lokacyjnej 141 tys. złotych, co daje wynik z działalności lokacyjnej ogółem w wysokości 986 tys. złotych.

Lokaty Spółki, według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, skoncentrowane były głównie w obligacjach skarbowych. Przychody z dłużnych papierów wartościowych posiadanych w portfelu przez Spółkę osiągnęły w 2017 roku wartość 1 095 tys. złotych i tym samym wzrosły o 25 tys.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

w porównaniu do 2016 roku. Koszty działalności lokacyjnej związane z tą grupą aktywów stanowiły 69% kosztów działalności lokacyjnej ogółem (49% w roku 2016).

Koszty działalności lokacyjnej związane z wyceną jednostek podporządkowanych stanowiły 26% kosztów działalności lokacyjnej ogółem, w porównaniu do 38% w 2016 roku. Koszty działalności lokacyjnej związane z jednostkami uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stanowiły 3% kosztów działalności lokacyjnej ogółem (2% w 2016 roku), pozostałą część kosztów działalności lokacyjnej stanowiły koszty związane z lokatami terminowymi w instytucjach kredytowych.

W 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego Spółka odnotowała wzrost wyniku z działalności lokacyjnej w wysokości 25 tys. złotych. Główną przyczyną tego wzrostu było znaczne obniżenie kosztów działalności lokacyjnej (o 32 tys. złotych w stosunku do roku ubiegłego).

A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

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

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 263 tys. złotych.

A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

Spółka nie posiadała w 2017 roku inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności

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

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

A.5 Wszelkie inne informacje

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących

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

W dniu 31 grudnia 2017 roku Członkami Rady Nadzorczej byli:

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

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

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

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

W roku obrotowym Członkami Zarządu Spółki byli:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji

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

Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem m.in.:

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

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami m.in.:

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

Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego m.in.:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną m.in.:

- koordynuje ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnia adekwatność metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocenia, czy dane wykorzystywane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównuje najlepsze oszacowania z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informuje Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- nadzoruje ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyraża opinię na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyraża opinię na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- współpracuje przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
 - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
 - *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności* zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji,
- ustala wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- ocenia czy:
 - systemy informatyczne stosowane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w dostatecznym stopniu wspierają procedury aktuarialne i statystyczne,
 - metodyki i założenia stosowane do ustalania wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są odpowiednie dla określonych linii biznesowych Zakładu oraz dla danego sposobu zarządzania jego działalnością.

B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń

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

Polityka wynagradzania Członków organu zarządzającego oparta jest na następujących zasadach:

- zasady przyznawania i wysokość wynagrodzeń oraz innych świadczeń związanych z pełnieniem funkcji przez Członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza,
- Rada Nadzorcza określa szczegółowe kryteria i warunki uzasadniające uzyskanie przez Członków Zarządu zmiennych składników wynagrodzenia,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

- zmienne składniki wynagrodzenia mają postać rocznych premii,
- Członkowie Zarządu mogą otrzymywać inne świadczenia w postaci ubezpieczeń finansowanych przez Spółkę w wysokości określonej przez Radę Nadzorczą,
- wynagrodzenia stałe Członków Zarządu i zmienne w postaci rocznych premii oraz inne świadczenia, składające się na wynagrodzenie całkowite Członków Zarządu, pozostają w rozsądny stosunku do wyników ekonomicznych Spółki jak również całości kosztów,
- zasady dotyczące wynagradzania, w szczególności proporcje między stałymi i zmiennymi składnikami wynagrodzenia Członków Zarządu, przyczyniają się do prawidłowego i skutecznego zarządzania ryzykiem i nie zachęcają do ryzyka przekraczającego limity tolerancji ryzyka Spółki.

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

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

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

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

W dniu 25 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 2 100 akcji serii U o wartości nominalnej 100 złotych każda i cenie emisyjnej 1 000 złotych. Akcje nowej emisji zostały objęte przez SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG z siedzibą w Dortmundzie i opłacone dnia 31 stycznia 2017 roku. Rejestracja zwiększenia kapitału zakładowego o 210 000,00 zł została dokonana w KRS w dniu 11 kwietnia 2017 roku.

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

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B.3.1 System zarządzania ryzykiem

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Spółce obejmuje poniższe elementy:

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

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

W ramach systemu zarządzania ryzykiem Spółka analizuje ryzyka kluczowe oraz w cyklu rocznym ewidencjonuje tzw. „ryzyka wschodzące”. Celem analizy kluczowych ryzyk jest zapewnienie, by najważniejsze rodzaje ryzyka ponoszonego przez Spółkę zostały zidentyfikowane i ocenione oraz podlegały zarządzaniu, minimalizacji i monitorowaniu.

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Raportowanie w ramach procesu zarządzania ryzykiem obejmuje:

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

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

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

B.3.2 Własna ocena ryzyka i wypłacalności

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

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

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

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

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

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

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej

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

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

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

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

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

Dla potrzeb realizacji celów systemu dyrektorzy jednostek i komórek organizacyjnych Spółki są odpowiedzialni w kwestii monitorowania adekwatności oraz efektywności systemu kontroli

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

wewnętrznej. Wykonywanie powyższego zapewniają wprowadzone regulacje dotyczące zadań dyrektorów i kierowników Biur oraz innych pracowników na stanowiskach kierowniczych w SIGNAL IDUNA Polska TU S.A. związane z kontrolą wewnętrzną.

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

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

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

B.4.2 Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

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

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

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

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

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

Osobą nadzorującą funkcję audytu wewnętrznego jest Kierownik Biura Audytu Wewnętrznego. Najważniejsze zadania i obowiązki osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego zaprezentowano w punkcie B.1.2.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

B.6 Funkcja aktuarialna

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

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną jest Główny Aktuariusz Spółki.

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

B.7 Outsourcing

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Ponadto outsourcingowi mogą podlegać inne wybrane funkcje systemu zarządzania.

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

B.7.1 Przedstawienie polityki outsourcingu

W Spółce obowiązują następujące zasady dotyczące outsourcingu:

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

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

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

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

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

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

Spółka prowadzi rejestr umów outsourcingu.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

B.7.2 Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu

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

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

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

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

W przypadku outsourcingu funkcji kluczowej Spółka stosuje poniższe wymagania:

- outsourcing funkcji musi być dostosowany do struktury organizacyjnej Spółki,
- dostawca musi posiadać odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje,
- Spółka wyznacza osobę odpowiedzialną w Spółce za nadzorowanie outsourcingowej funkcji kluczowej (nadzór nad wykonywaniem tej funkcji),
- osoba nadzorująca wykonywania funkcji kluczowej w drodze outsourcingu dysponuje odpowiednimi kompetencjami i reputacją oraz posiada wystarczającą wiedzę i doświadczenie w zakresie outsourcingowej kluczowej funkcji,
- decyzja o outsourcingu funkcji jest podejmowana i zatwierdzana przez Zarząd Spółki w formie uchwały,
- jeżeli przewidują to przepisy prawa, o decyzji o outsourcingu funkcji kluczowej, powiadamiane są odpowiednie organy administracji państwowej.

B.8 Wszelkie inne informacje

B.8.1 Ocena adekwatności systemu zarządzania

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

B.8.2 Wszelkie inne informacje

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

C. Profil ryzyka

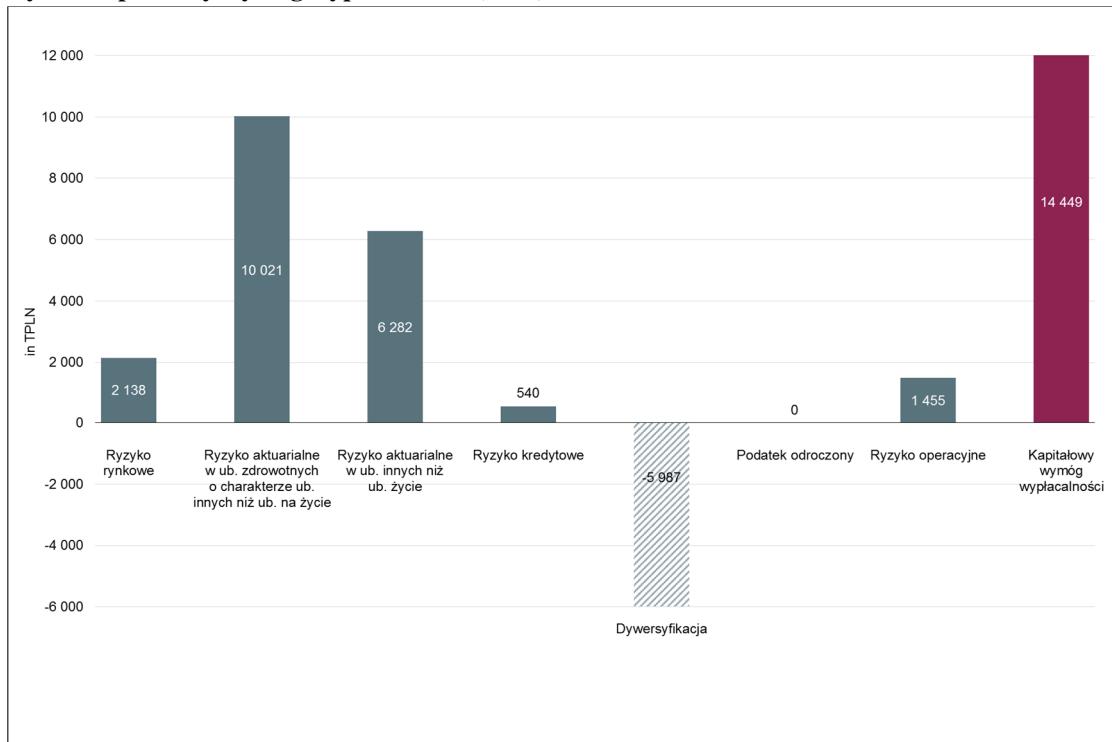
Profil ryzyka, jak również główne ryzyka, na które narażony jest Zakład, nie uległy istotnym zmianom w 2017 roku.

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

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

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

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



Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ub. na życie i ub. zdrowotnych rozumiane jest jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych, w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Proces

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

zarządzania tym ryzykiem rozpoczyna się w momencie tworzenia produktu ubezpieczeniowego, a ocena ryzyka polega na rozpoznaniu zagrożeń stanowiących o możliwości powstania szkody oraz na przeprowadzeniu analizy elementów ryzyka, co umożliwia podjęcie decyzji o przyjęciu przez Spółkę ryzyka do ubezpieczenia. Ocena ryzyka ubezpieczeniowego obejmuje: ustalenie zakresu udzielanej ochrony ubezpieczeniowej, ustalanie wysokości składki ubezpieczeniowej, zarządzanie ryzykiem ubezpieczeniowym (np. zmniejszenie częstości szkód, zmniejszenie rozmiaru szkód) i reasekuracji największych ryzyk.

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

C.1 Rzyko aktuarialne

Typ Ryzyka	Rzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ub. na życie
Ekspozycja	Rzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji, ryzyko katastroficzne
SCR	6 282 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy zastosowaniu:</p> <ul style="list-style-type: none">monitoringu i analizy wybranych wskaźników,metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,danych statystycznych,miar ekspozycji i wrażliwości,kontroli aktuarialnej,wiedzy eksperckiej pracowników Spółki. <p>Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none">określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,biznes plany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,kalkulacje i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting),strategię taryfową oraz ocenę adekwatności składki,stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka aktuarialnego np. reasekuracji. <p>W przypadku zaistnienia okoliczności zwiększających ryzyko aktuarialne stosuje się następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none">modyfikacje zasad underwritingu,modyfikacje wysokości taryf,modyfikacje zakresu odpowiedzialności,utworzenie planów reasekuracyjnych lub ich modyfikacja,wprowadzanie wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,wycofanie produktów ze sprzedaży. <p>Do czynności mitygujących ryzyko aktuarialne w Spółce należą:</p> <ul style="list-style-type: none">odpowiednia polityka taryfikacyjna,procedury underwritingu,procedury likwidacji szkód,opracowywanie biznes planów i planów sprzedażowych,adekwatny program reasekuracyjny,zdefiniowanie zakresów odpowiedzialności oraz wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,adekwatne założenia do kalkulacji rezerw (metody zgodne z obowiązującymi aktami prawnymi).

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Opis	<p>1. Rzyko składki i rzyko rezerw w ubezpieczeniach o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - zmiana wartości spowodowana różnicą pomiędzy ostatecznymi kosztami pełnego wykonania zobowiązań umownych (roszczenia bez kosztów administracyjnych) a kosztami założonymi w momencie szacowania wysokości tych zobowiązań.</p> <p>Rzyko dotyczące roszczeń dzieli się często na rzyko rezerw i rzyko składki w celu dokonania rozróżnienia pomiędzy ryzykiem wynikającym z ochrony ubezpieczeniowej udzielanej w przeszłości i w przyszłości.</p> <p>Rzyko rezerw dotyczy jedynie poniesionych szkód, tj. szkód istniejących (np. z uwzględnieniem szkód zgłoszonych i niewypłaconych (RBNP) oraz szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR)) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p> <p>Rzyko składki dotyczy wyłącznie przyszłych szkód (z wyłączeniem szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR)) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p> <p>2. Rzyko związane z rezygnacjami w ubezpieczeniach o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - ryzyko zmiany wartości spowodowanej różnicą pomiędzy rzeczywistą a przewidywaną liczbą rezygnacji z polis.</p> <p>3. Rzyko katastroficzne w ubezpieczeniach o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - to ryzyko poniesienia wysokich strat wskutek ekstremalnych lub nadzwyczajnych zdarzeń.</p>
Typ Rzyiska	Rzyko aktuarialne w ub. zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Ekspozycja	Rzyko składki i rezerw, rzyko rezygnacji, rzyko katastroficzne
SCR	10 021 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar rzyiska aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy zastosowaniu:</p> <ul style="list-style-type: none">• monitoringu i analizy wybranych wskaźników,• metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,• danych statystycznych,• miar ekspozycji i wrażliwości,• kontroli aktuarialnej,• wiedzy eksperckiej pracowników Spółki. <p>Zarządzanie rzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none">• określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,• biznes plany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

	<ul style="list-style-type: none">• kalkulacje i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,• proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting),• strategię taryfową oraz ocenę adekwatności składki,• stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka aktuarialnego np. reasekuracji. <p>W przypadku zaistnienia okoliczności zwiększających ryzyko aktuarialne stosuje się następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none">• modyfikacje zasad underwritingu,• modyfikacje wysokości taryf,• modyfikacje zakresów odpowiedzialności,• utworzenie planów reasekuracyjnych lub ich modyfikacja,• wprowadzanie wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,• wycofanie produktów ze sprzedaży. <p>Do czynności mitygujących ryzyko aktuarialne w Spółce należą:</p> <ul style="list-style-type: none">• odpowiednia polityka taryfikacyjna,• procedury underwritingu,• procedury likwidacji szkód,• opracowywanie biznes planów i planów sprzedażowych,• adekwatny program reasekuracyjny,• zdefiniowanie zakresów odpowiedzialności oraz wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,• adekwatne założenia do kalkulacji rezerw (metody zgodne z obowiązującymi aktami prawnymi).
Opis	<p>1. Ryzyko składki i ryzyko rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - zmiana wartości spowodowana różnicą pomiędzy ostatecznymi kosztami pełnego wykonania zobowiązań umownych (roszczenia bez kosztów administracyjnych) a kosztami założonymi w momencie szacowania wysokości tych zobowiązań.</p> <p>Ryzyko dotyczące roszczeń dzieli się często na ryzyko rezerw i ryzyko składki w celu dokonania rozróżnienia pomiędzy ryzykiem wynikającym z ochrony ubezpieczeniowej udzielanej w przeszłości i w przyszłości.</p> <p>Ryzyko rezerw dotyczy jedynie poniesionych szkód, tj. szkód istniejących (np. z uwzględnieniem szkód zgłoszonych i niewypłaconych (RBNP) oraz szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidawanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p> <p>Ryzyko składki dotyczy wyłącznie przyszłych szkód (z wyłączeniem szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR)) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidawanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p> <p>2. Ryzyko związane z rezygnacjami w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - ryzyko zmiany wartości spowodowanej różnicą pomiędzy rzeczywistą a przewidywaną liczbą rezygnacji z polis.</p>

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

	<p>3. Rzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - to ryzyko poniesienia wysokich strat wskutek ekstremalnych lub nadzwyczajnych zdarzeń, np. takich jak pandemie.</p>
Koncentracja ryzyka	<p>Koncentracja ryzyka w Spółce, w szczególności w obszarze aktuarialnym występuje w portfelu gwarancji turystycznych, gdzie Spółka posiada ryzyka o jednostkowych dużych sumach ubezpieczenia. Ponadto Spółka narażona jest na kumulację małych ryzyk w portfelu ubezpieczeń zdrowotnych.</p> <p>Koncentracja ryzyka występuje również w obszarze rezerw, które stanowią istotną część zobowiązań Spółki, gdzie znaczący wpływ na rezerwy ma portfel ubezpieczeń zdrowotnych oraz turystycznych.</p>

C.2 Rzyko rynkowe

Typ Ryzyka	Rzyko rynkowe
Ekspozycja	Stopa procentowa, ceny akcji, spread kredytowy, kursy walut, koncentracja aktywów
SCR	2 138 tys. złotych
Inne miary	<p>Spółka stosuje następujące miary ryzyka rynkowego:</p> <ul style="list-style-type: none">• miary ekspozycji i wrażliwości,• VaR (formuła standardowa). <p>W celu zminimalizowania ryzyka rynkowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none">• zarządzanie aktywami i pasywami (ang. asset-liability management, ALM) – zarządzanie aktywami w odniesieniu do charakterystyki pasywów w taki sposób, by zoptymalizować równowagę pomiędzy ryzykiem i zwrotem,• dywersyfikację portfela aktywów (według kategorii ryzyka rynkowego, terminów zapadalności instrumentów, koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie itp.),• ustanowienie limitów akceptacji poszczególnych ryzyk.
Opis	<ol style="list-style-type: none">1. Rzyko stopy procentowej - ryzyko stopy procentowej to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany krzywej dochodowości wolnej od ryzyka lub w związku ze zmiennością stóp procentowych.2. Rzyko cen akcji - ryzyko cen akcji to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność rynkowych cen akcji.3. Rzyko spreadu kredytowego - ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność spreadów kredytowych w powiązaniu z krzywą dochodowości wolną od ryzyka.4. Rzyko koncentracji (ryzyko koncentracji aktywów) - dodatkowe ryzyko wynikające z braku dywersyfikacji portfela inwestycji lub ze znacznej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczego emitenta

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

	papierów wartościowych lub grupę powiązanych emitentów.
	5. Rzyko walutowe - ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność kursów wymiany walut.
Koncentracja ryzyka	W Spółce największa koncentracja ryzyka rynkowego wynika z portfela krajowych obligacji Skarbu Państwa, które narażone są w szczególności na ryzyko stopy procentowej.

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

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

W procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Spółka nie opiera się wyłącznie na informacjach dostarczonych przez osoby trzecie, takie jak instytucje finansowe, podmioty zarządzające aktywami, agencje ratingowe. SIGNAL IDUNA Polska TU S.A. opracowuje również swój własny zestaw kluczowych wskaźników ryzyka dostosowanych do zasad zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i strategii biznesowej.

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

Niestandardowe działania inwestycyjne wymagają:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

C.3 Rzyko kredytowe

Typ Ryzyka	Rzyko kredytowe
Ekspozycja	Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta, ryzyko koncentracji, ryzyko zmiany ratingu kredytowego
SCR	540 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka kredytowego w Spółce dokonywany jest przy użyciu miar ekspozycji (wartość zaangażowania kredytowego).</p> <p>Pomiar ryzyka koncentracji wyznaczany jest udziałem aktywów danego emitenta/grupy finansowej z określonym ratingiem w portfelu aktywów.</p> <p>W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none">• dywersyfikację portfela aktywów,• ustanowienie limitów ryzyka kredytowego i koncentracji.• procedury monitorowania i windykacji należności.• procedury dla doboru kontrahentów (w tym reasekuratorów)
Opis	<p>Rzyko kredytowe to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej Spółki wynikającą z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów oraz dłużników.</p> <p>Rzyko kredytowe obejmuje następujące ryzyka:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Rzyko niewykonania zobowiązania - ryzyko poniesienia strat wskutek nieprzewidzianego niewykonania zobowiązania przez dłużnika lub reasekuratora.2. Rzyko koncentracji - ekspozycja na zwiększyły poziom strat związanych z nieodpowiednio zdywersyfikowanymi portfelami aktywów i/lub zobowiązań. W przypadku ryzyka koncentracji obliczenia wymogu kapitałowego przeprowadza się zgodnie z formułą standardową. Formuła standardowa uwzględnia ryzyko koncentracji jako brak dywersyfikacji portfela lub akumulację ekspozycji na straty w związku z danym emitentem lub kontrahentem.3. Rzyko zmiany ratingu kredytowego - ryzyko zmiany ratingu kredytowego to ryzyko poniesienia strat wskutek pogorszenia wiarygodności kredytowej dłużników lub reasekuratorów.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

C.4 Ryzyko płynności

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

Zgodnie z art. 295 ust. 5 *Rozporządzenia Delegowanego* w odniesieniu do ryzyka płynności łączna kwota oczekiwanej zysku z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2017 wynosiła -1 104 tys. złotych.

Spółka kwartalnie przeprowadza analizę przepływów pieniężnych.

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

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

C.5 Ryzyko operacyjne

Typ Ryzyka	Ryzyko operacyjne
Ekspozycja	Oszustwa, niezgodność z przepisami i regulacjami, systemy IT, pracownicy, procesy
SCR	1 455 tys. złotych

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Inne miary	<p>W celu zminimalizowania ryzyka operacyjnego Spółka stosuje następujące środki:</p> <ul style="list-style-type: none">• aktualizacja i optymalizacja procesów i procedur,• rozdział funkcji,• plany awaryjne,• szkolenia dla pracowników, analiza rotacji pracowników, systemy motywacyjne, dobór pracowników,• monitorowanie i analiza incydentów bezpieczeństwa,• analiza przyczyn awarii systemów informatycznych. <p>W ramach planu ciągłości działania testowane są plany awaryjne oraz odpowiednie rekomendacje są na bieżąco wdrażane.</p> <p>Spółka stosuje następujące środki do oceny ryzyka operacyjnego:</p> <ul style="list-style-type: none">• gromadzenie i analizę informacji o zdarzeniach z tytułu ryzyka operacyjnego,• samoocenę. <p>W ramach ryzyka operacyjnego Spółka stosuje następujące limity:</p> <ul style="list-style-type: none">• limity dotyczące kwot oraz spełnienia wymogów formalnych w zakresie zaciągania zobowiązań, akceptacji wydatków, w tym wydatków administracyjnych, odszkodowań i świadczeń oraz wynagrodzeń prowizyjnych,• limity dotyczące autoryzacji transakcji bankowych,• limity dotyczące zawierania transakcji inwestycyjnych,• kluczowe wskaźniki w zakresie ryzyka związanego z pracownikami,• kluczowe wskaźniki w zakresie ryzyka zowanego z systemami informatycznymi. <p>Poszczególnymi rodzajami ryzyka operacyjnego zarządzają właściwi menadżerowie ryzyka.</p>
Opis	<ol style="list-style-type: none">1. Ryzyko związane z nowymi umowami ubezpieczenia - ryzyko związane z nowymi umowami ubezpieczenia to ryzyko nieosiągnięcia ustalonych celów dotyczących nowych umów ubezpieczenia oraz z negatywnym wpływem tego faktu na rozwój Spółki.2. Ryzyko oszustwa - ryzyko oszustwa definiuje się jako ryzyko jakichkolwiek niezgodnych z prawem działań noszących znamiona oszustwa, zatajenia lub naruszenia zaufania. Oszustw dopuszczają się podmioty i organizacje w celu uzyskania korzyści finansowych lub majątkowych, wyłudzenia usług, uniknięcia zapłaty lub utraty obsługi bądź zapewnienia korzyści osobistych lub gospodarczych. Termin „oszustwo” w tym kontekście obejmuje również składanie nieprawdziwych oświadczeń w wyniku oszukańczej sprawozdawczości finansowej. Należy zauważyć, że definicja oszustwa obejmuje również oszustwa na rzecz firmy.3. Ryzyko związane z systemami informatycznymi - ryzyko związane z systemami informatycznymi to ryzyko poniesienia strat wskutek częściowej lub całkowitej awarii systemów informatycznych oraz w rezultacie manipulacji przy bazach danych bądź ich utraty.4. Ryzyko związane z pracownikami - ryzyko związane z pracownikami definiuje się jako kontrproduktywne zachowanie wynikające z nieuwagi, zaniedbania lub złych zamiarów, mogące spowodować szkodę dla organizacji.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

	<p>5. Rzyko procesowe - ryzyko procesowe oznacza ryzyko bezpośrednio lub pośrednio skutkujące stratami z tytułu niedziałających procesów, w szczególności w przypadku procesów związanych z kontaktami z klientami lub partnerami biznesowymi. Procesy obarczone są ryzykiem całkowitego lub częściowego niezadziałania ze względu na celowy lub wynikający z nieuwagi błąd w ich realizacji lub wskutek awarii systemów wspierających.</p> <p>6. Rzyko prawne definiuje się jako ryzyko straty spowodowanej niezachowaniem zgodności z istniejącym lub nowym prawodawstwem bądź przepisami wydawanymi przez organ nadzoru, niekorzystnymi zmianami obowiązującego prawa lub przepisów wydanych przez organ nadzoru, jak również jako ryzyko straty wynikłe w związku ze sporem sądowym dotyczącym przedmiotu o istotnej wartości lub postępowaniem prowadzonym przez organ nadzoru, w szczególności wskutek niekorzystnej interpretacji prawa dokonanej przez sądy. Ponadto ryzyko prawne obejmuje straty wynikające z niejednoznaczności przepisów lub z niekorzystnych zapisów umownych. Ryzyko prawne nie stanowi odrębnej kategorii ryzyka, jako że podlega ono ramom zarządzania ryzykiem operacyjnym i zarządza się nim zgodnie z odpowiednimi procesami.</p>
Koncentracja ryzyka	<p>Nadmierna koncentracja ryzyka operacyjnego w momencie jego materializacji może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Zakładu, wyników operacyjnych, utraty reputacji oraz części klientów. W tym celu Spółka wprowadziła kontrole oraz praktyki kontrolowania ryzyk operacyjnych.</p> <p>Czynnikami ryzyka operacyjnego są procesy, ludzie, systemy informatyczne oraz zdarzenia zewnętrzne. Spółka na bieżąco weryfikuje adekwatność swoich procesów do wymagań środowiska biznesowego oraz dąży do ulepszania istniejących systemów informatycznych w celu sprostania oczekiwanią klientów. Spółka stara się również stosować odpowiednią politykę kadrową (systemy motywacyjne, szkolenia itp.) w celu zapewnienia ciągłości i jakości procesów biznesowych.</p> <p>W oparciu o analizę ryzyka operacyjnego stwierdzono, że w 2017 roku w Spółce:</p> <ul style="list-style-type: none">• w obszarze kadrowym nie odnotowano zdarzeń, które wpłynęły na znaczące pogorszenie się kluczowych wskaźników ryzyka,• w obszarze technologii IT zidentyfikowane awarie również nie wpłynęły w znaczącym stopniu na działalność operacyjną, a poziom dostępności systemów informatycznych utrzymywał się na wysokim poziomie.
Testy wrażliwości	Kapitał na ryzyko operacyjne wyliczany jest w oparciu o formułę standardową zdefiniowaną w przepisach prawa.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Do pozostałych ryzyk identyfikowanych przez SIGNAL IDUNA Polska TU S.A. należą:

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

Ryzyko reputacji

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

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

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

Koncentracja ryzyka reputacji:

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

Ryzyko strategiczne

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Koncentracja ryzyka strategicznego:

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

Ryzyko zgodności

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

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

Koncentracja ryzyka zgodności:

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

Ryzyko związane z outsourcingiem

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

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

- obsługa roszczeń,
- przechowywanie dokumentacji,
- usługi windykacyjne,
- zapewnienie zgodności.

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

Koncentracja ryzyka związanego z outsourcingiem:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

C.7 Wszelkie inne informacje

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Scenariusz	Współczynnik wypłacalności*	Różnica
Formuła standardowa		192,24%	
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - szok góry	+25%	191,67%	0,57%
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie - szok dolny	-25%	192,88%	-0,64%
Ryzyko katastroficzne: ryzyko ubezpieczeń kredytów i poręczeń - szok góry	+25%	192,02%	0,22%
Ryzyko katastroficzne: ryzyko ubezpieczeń kredytów i poręczeń - szok dolny	-25%	192,42%	-0,18%

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1 Aktywa

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

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

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

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Wartości niematerialne i prawne	0	1 868	-1 868

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość aktywów wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Aktywa z tytułu podatku odroczonego (S.02.01.02, C0010/R0040)* wynosi 2 510 tys. złotych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

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

Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 510	0	2 510

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

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

D.1.3 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytk wlasny (S.02.01.02, C0010/R0060)

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

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosi 1 192 tys. złotych.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, której wartość godziwą można wiarygodnie ustalić, pozycję taką wykazuje się w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszego umorzenia

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

i późniejszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości narastająco. Przeszacowania przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość wykazywana w bilansie sporządzonym do celów wypłacalności nie różniła się w sposób istotny od wartości, która została ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego.

Spółka wycenia aktywa trwałe w następujący sposób:

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywy trwałe) wykorzystywane na użytku własny	1 192	1 066	126

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

D.1.4 Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe (S.02.01.02, C0010/R0090)

Wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych oraz opis podstaw, metod i głównych założień stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności.

Wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych na dzień bilansowy wynosi 61 tys. złotych.

Spółka dokonuje wyceny jednostki podporządkowanej z zastosowaniem skorygowanej metody praw własności z uwzględnieniem korekt z tytułu pozycji, które w bilansie systemu *Wypłacalność II* podlegają korekcje.

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	61	84	-23

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Lokaty w jednostkach podporządkowanych na potrzeby sprawozdań finansowych wycenia się metodą praw własności, z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 *Ustawy o rachunkowości*, czyli z pominięciem korekt wprowadzanych do wyceny zgodnie z *Wypłacalnością II*.

D.1.5 Obligacje państowe (S.02.01.02, C0010/R0140)

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

Wartość obligacji państwowych na dzień bilansowy wynosi 43 179 tys. złotych.

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

Przez aktywny rynek rozumie się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Obligacje państowe	43 179	43 233	-53

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

D.1.6 Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (S.02.01.02, C0010/R0180)

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

Wartość funduszy inwestycyjnych na dzień bilansowy wynosi 3 789 tys. złotych.

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

Posiadane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Wartość godziwa jest ustalana w oparciu o ostatnio ogłoszoną przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	3 789	3 789	0

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

D.1.7 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0200)

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

Wartość depozytów bankowych innych niż środki pieniężne na dzień bilansowy wynosiła 2 549 tys. złotych.

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

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	2 549	2 600	-51

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

D.1.8 Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) (S.02.01.02, C0010/R0290)

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

Kwota należna z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) wynosi 2 566 tys. złotych. W przeważającej mierze jest to kwota wynikająca z udziału reasekuratora w rezerwach szkodowych.

Kwota należna z umów reasekuracji została obliczona jako różnica pomiędzy szacowaną wartością szkód na udziale reasekuratora a szacowaną wartością składek na udziale reasekuratora. Dodatkowo, do wyżej wyznaczonej wartości, dodano udział reasekuratora w rezerwach szkodowych, wyznaczony w oparciu o bieżący program reasekuracji.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	2 566	2 616	-50

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

D.1.9 Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.02.01.02, C0010/R0300)

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

Kwota należna z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie wynosi -82 tys. złotych.

Kwota należna z umów reasekuracji została obliczona jako różnica pomiędzy szacowaną wartością szkód na udziale reasekuratora a szacowaną wartością składek na udziale reasekuratora. Dodatkowo, do wyżej wyznaczonej wartości, dodano udział reasekuratora w rezerwach szkodowych, wyznaczony w oparciu o bieżący program reasekuracji.

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-82	181	-263

W wyliczeniu ww. kwoty dla celów wypłacalności Spółka bazuje na współczynnikach udziału reasekuratora w szkodach i składkach, ustalanych na podstawie obowiązujących umów reasekuracyjnych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

D.1.10 Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0360)

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

Wartość należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych na dzień bilansowy wynosi 2 873 tys. złotych.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	2 873	14 283	-11 410

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

D.1.11 Należności z tytułu reasekuracji biernej (S.02.01.02, C0010/R0370)

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

Wartość należności z tytułu reasekuracji biernej na dzień bilansowy wynosi 26 tys. złotych.

Należności z tytułu reasekuracji biernej Spółka wykazuje w kwocie tylko tych należności, których termin płatności już minął. Natomiast przyszłe należności są uwzględniane przy wyznaczaniu kwot należnych z umów reasekuracji. Wartość należności z tyt. reasekuracji biernej podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Należności z tytułu reasekuracji biernej	26	26	0

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

D.1.12 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0380)

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

Wartość pozostałych należności (handlowych, innych niż z działalności ubezpieczeniowej) na dzień bilansowy wynosi 111 tys. złotych.

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

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie była stroną umów leasingowych.

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	111	126	-15

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

D.1.13 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0410)

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

Wartość środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień bilansowy wynosi 255 tys. złotych.

Do środków pieniężnych Spółka w szczególności zalicza środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz inne inwestycje krótkoterminowe będące ekwiwalentami środków pieniężnych. Do środków pieniężnych Spółka nie zalicza środków pieniężnych związanych z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, którego obowiązek tworzenia wynika z przepisów prawa.

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	255	255	0

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

D.1.14 Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0420)

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	258	-258

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla istotnych linii biznesowych zaprezentowano poniżej.

D.2.1 Rezerwy do celów wypłacalności

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	LoB 1	LoB 2	LoB 9
Najlepsze oszacowanie rezerw brutto	7 710	5 060	1 802
Margines ryzyka	244	264	210
Razem	7 954	5 324	2 011

Część składowa najlepszego oszacowania została obliczona według następującej formuły:

$$BEL_t = UPR_t * (CLAIMS RATIO + COSTS RATIO + LAPSE LOSS - UPR_COR_t) * \left(1 + \frac{i}{d}\right)$$

gdzie,

BEL_t - wartość najlepszego oszacowania na moment t

UPR_t – rezerwa składek wykazywana na potrzeby sprawozdań finansowych w danej linii biznesowej (na moment t)

$CLAIMS RATIO$ - zakładany współczynnik szkodowości

$COSTS RATIO$ - zakładany współczynnik kosztów administracyjnych

$LAPSE LOSS$ - zakładana korekta rezerwy składek na potrzeby sprawozdań finansowych o współczynnik rezygnacji

UPR_COR_t - korekta rezerwy składek o przyszłe składeki wynikające z obecnie zawartych umów ubezpieczenia (na moment t)

i – stopa procentowa

$\frac{1}{d}$ – zakładany średni czas zapadalności rezerwy składek (wyrażony jako część roku)

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość marginesu ryzyka została wyznaczona zgodnie z art. 37 oraz 39 *Rozporządzenia delegowanego*. Margines ryzyka jest obliczany zgodnie z metodologią kosztu kapitału, zaczynając od obliczenia przebiegu czasowego ryzyk należących do poszczególnych modułów ryzyk wykorzystywanych do obliczeń przyszłych wymogów kapitałowych, przy założeniu, że portfel ubezpieczeń (w granicach umowy) nie przekracza jednego roku.

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

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

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

Głównym źródłem niepewności związanej z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są założenia dotyczące współczynnika szkodowości lub wartości oczekiwanej częstości wystąpienia szkód w poszczególnych segmentach ubezpieczeń, kosztów oraz rezygnacji z umów. Z tego powodu wartości te poddawane są regularnej weryfikacji, tak aby zminimalizować niepewność związaną z wyceną. Dodatkowym źródłem niepewności jest oszacowanie rezerw szkodowych. Z tego powodu regularnie przeprowadzane są badania adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

Wyszczególnienie	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych
Rezerwa składek/składki	<p>Rezerwa wynikająca z zawartych umów ubezpieczenia obliczana jest w oparciu o prognozowane przepływy finansowe. Dokonuje się prognozy przyszłych składek, kosztów przy uwzględnieniu zakładanego współczynnika rezygnacji oraz prawdopodobieństwa zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego. Przy wycenie rezerw założenia przyjmowane są zgodnie z zasadą w wartości odzwierciedlającej wartość oczekiwana – najlepsze oszacowanie. Przy wycenie rezerw uwzględniana jest wartość pieniądza w czasie, zgodnie z krzywą dochodowością publikowaną przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych. Jeśli rezerwa składek daje wartość ujemną, wartość ta jest raportowana jako ujemna. Do wyliczanych rezerw dodaje się także margines ryzyka.</p>	<p>Rezerwa składek jest ustalana z wykorzystywaniem metody <i>pro rata temporis</i>, z wyjątkiem sytuacji gdzie rozkład ryzyka w czasie jest nierównomierny, wtedy rezerwa składek jest ustalana zgodnie z rozkładem ryzyka w czasie. Rezerwy obliczane są przy uwzględnieniu wartości składek należnych za cały okres ubezpieczenia. Współczynnik rezygnacji nie jest uwzględniany. Wartość pieniądza w czasie nie jest modelowana. Przy wycenie rezerw założenia przyjmowane są zgodnie z zasadą ostrożności.</p>
Rezerwa szkodowa	<p>W celu oszacowania rezerwy IBNR oraz RBNP wykorzystuje się dwa odrębne algorytmy. W przypadku rezerwy RBNP wykorzystywana jest metoda indywidualna, która zapewnia dokładne, zgodne z najlepszą wiedzą i doświadczeniem, oszacowanie rezerwy na szkody zgłoszone, ale niewypłacone. Dla rezerwy IBNR wykorzystywana jest metoda aktuarialna, tak aby właściwie odzwierciedlić w wysokości tej rezerwy wartość szkód zaszłych, ale niezgłoszonych. Ustalając wartość rezerw uwzględnia się także koszty likwidacji szkód. Ponadto przy wycenie rezerw uwzględniana jest wartość pieniądza w czasie, zgodnie z krzywą dochodowością publikowaną przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych.</p>	<p>W celu oszacowania rezerwy IBNR oraz RBNP wykorzystuje się dwa odrębne algorytmy. W przypadku rezerwy RBNP wykorzystywana jest metoda indywidualna, która zapewnia dokładne, zgodne z najlepszą wiedzą i doświadczeniem, oszacowanie rezerwy na szkody zgłoszone, ale niewypłacone. Dla rezerwy IBNR wykorzystywana jest metoda aktuarialna, tak aby właściwie odzwierciedlić w wysokości tej rezerwy wartość szkód zaszłych, ale niezgłoszonych. Ustalając wartość rezerw uwzględnia się także koszty likwidacji szkód. W wycenie rezerw szkodowych nie uwzględnia się wartości dyskonta.</p>

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Najlepsze oszacowanie rezerw szkodowych	14 567	14 635	
Najlepsze oszacowanie pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	5 408	18 453*	
Margines ryzyka	802		
Ogółem	20 777	33 088	-12 311

*kwota 18 453 tys. złotych zgodnie z wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych zawiera: rezerwę składek, rezerwę matematyczną oraz rezerwę na premie i rabaty

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

- głównym źródłem różnicy pomiędzy wartością rezerw dla celów wypłacalności a rezerw dla celów sprawozdań finansowych jest fakt, że przyszłe składki z tytułu zawartych umów ubezpieczenia pomniejszą rezerwy dla celów wypłacalności, podczas gdy rezerwy składek dla celów sprawozdań finansowych bazują na wartości składek za cały okres ubezpieczenia, niezależnie od tego czy składki te zostały opłacone, czy termin ich płatności przypada w przeszłości,
- wykorzystaniem ostrożnościowego podejścia przy wycenie rezerw wykazywanych na potrzeby sprawozdań finansowych, podczas gdy przy wycenie rezerw do celów wypłacalności, to jest najlepszego oszacowania wykorzystywane są założenia odzwierciedlające wartość ryzyka na jakie narażona jest Spółka.

D.2.4 Kwoty należne z umów reasekuracji

Kwoty należne z umów reasekuracji oraz metodologia ich wyznaczania została przedstawiona w punktach D.1.8 oraz D.1.9.

D.3 Inne zobowiązania

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

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

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

Wartość pozostałych rezerw (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) na dzień bilansowy wynosi 536 tys. złotych.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) są to zobowiązania, których termin lub kwota są niepewne. Pozostałe rezerwy wycenia się w oczekiwanej i uzasadnionej oraz wiarygodnie oszacowanej wartości.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Pozostałe rezerwy tworzone są na:

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno- ubezpieczeniowe)	536	536	0

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość rezerw wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (S.02.01.02, C0010/R0780)* wynosi 2 510 tys. złotych.

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 510	62	2 448

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywane są w bilansie w wysokości skompensowanej. Wartość wykazana na dzień bilansowy na potrzeby sprawozdań finansowych w pozycji *Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* wynosi 62 tys. złotych.

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

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

Wartość zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych na dzień bilansowy wynosi 989 tys. złotych.

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	989	1 503	-514

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

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

Wartość zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej na dzień bilansowy wynosi 84 tys. złotych.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	84	84	0

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

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

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

Wartość pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy wynosi 3 905 tys. złotych.

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

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

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie była stroną żadnych umów leasingowych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	3 905	4 054	-149

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

D.3.6 Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0880)

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

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

Wartość pozostałych zobowiązań stanowią rozliczenia międzyokresowe przychodów.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0	406	-406

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

D.4 Alternatywne metody wyceny

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

D.5 Wszelkie inne informacje

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

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

E. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

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

E.1 Środki własne

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi

Główne zasady zarządzania kapitałem w Spółce:

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Ogółem	Kategoria 1	Kategoria 2	Kategoria 3
Środki własne dopuszczone na pokrycie SCR	30 228	30 228	0	0
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	43 100	43 100	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	163 069	163 069	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	-175 941	-175 941	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie MCR	30 228	30 228	0	0

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2016 (w tys. złotych)	Ogółem	Kategoria 1	Kategoria 2	Kategoria 3
Środki własne dopuszczone na pokrycie SCR	27 218	27 218	0	0
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	42 890	42 890	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	161 184	161 184	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	-176 856	-176 856	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie MCR	27 218	27 218	0	0

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

Spółka nie posiada środków własnych podlegających przepisom przejściowym.

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

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

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

- dla celów wypłacalności Spółka wycenia rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe przy użyciu krzywej dochodowości publikowanej przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych, natomiast wycena zobowiązań na potrzeby sprawozdań finansowych odbywa się bez uwzględnienia wartości kapitału w czasie (z uwzględnieniem wyjątków przewidzianych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji),
- wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności uwzględnia wskaźnik rezygnacji, podczas gdy przy wycenie rezerw na potrzeby sprawozdań finansowych rezygnacje nie są uwzględnione,
- na potrzeby sprawozdań finansowych koszty akwizycji dotyczące przyszłych okresów powiększają kapitały własne i są prezentowane w aktywach bilansu; dla celów wypłacalności:
 - poniesione koszty akwizycji, dotyczące okresów przyszłych, pomniejszają nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami,
 - nieponiesione koszty akwizycji, dotyczące okresów przyszłych, uwzględnione są w najlepszym oszacowaniu rezerw,
- różnice w wycenie pozostałych aktywów oraz zobowiązań dla celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych zostały zaprezentowane w punkcie D.1 oraz D.3 niniejszego raportu.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Wyszczególnienie	<i>Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)</i>
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona dla celów wypłacalności	30 228
Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym	31 944
Różnica	1 716

E.1.4 Podsumowanie uzupełniających środków własnych

Spółka nie wykazuje uzupełniających środków własnych.

E.1.5 Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych

Spółka nie posiada pozycji odliczonych od środków własnych.

E.1.6 Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej

Wartość rezerwy uzgodnieniowej wynosi -175 941 tys. złotych. Rezerwa uzgodnieniowa jest równa nadwyżce aktywów nad pasywami w bilansie sporządzonym dla celów wypłacalności pomniejszonej o następujące elementy:

- kwotę wartości własnych akcji posiadanych przez zakład ubezpieczeń i zakład reasekuracji,
- przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia,
- pozycje podstawowych środków własnych wymienione w art. 69,72 oraz art. 76 *Rozporządzenia delegowanego*,
- pozycje podstawowych środków własnych niewymienione w art. 69,72 oraz art. 76 zatwierdzone przez organ nadzoru zgodnie z art. 79 *Rozporządzenia delegowanego* Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku,
- wydzielone pozycje środków własnych, które spełniają jeden z następujących wymogów:
 - wykraczają poza hipotetyczny kapitałowy wymóg wypłacalności w przypadku portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych wyznaczonych zgodnie z art. 81 ust. 176 *Rozporządzenia delegowanego*,
 - zostały wyłączone na podstawie art. 81 ust. 2 *Rozporządzenia delegowanego*,
- kwoty udziałów kapitałowych w posiadaniu instytucji kredytowych i finansowych pomniejszone zgodnie z art. 68 *Rozporządzenia delegowanego* w zakresie, w jakim nie zostały objęte w powyższych podpunktach.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności

Kapitałowy wymóg wypłacalności, wyliczony zgodnie z Formułą Standardową, wynosi 14 449 tys. złotych. Poniższe zestawienie przedstawia kapitałowy wymóg wypłacalności w rozbiu na moduły ryzyka.

Wartość na dzień 31.12.2017 (w tys. złotych)	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto
Ryzyko rynkowe	2 138
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	540
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	10 021
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	6 282
Dyweryfikacja	-5 987
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	12 994
Ryzyko operacyjne	1 455
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczych podatków dochodowych do pokrywania strat	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	14 449
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	14 449

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy

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

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

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

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

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

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

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

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

Na Spółkę nie został nałożony narzut kapitałowy.

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

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

Minimalny wymóg kapitałowy został obliczony jako większa z poniższych wartości :

- łączny minimalny wymóg kapitałowy,
- nieprzekraczalny dolny próg.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

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

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrzny

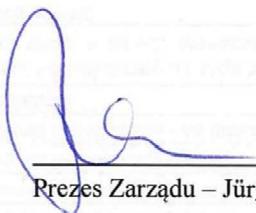
Nie dotyczy ze względu na brak stosowania modelu wewnętrznego.

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

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

E.6 Wszelkie inne informacje

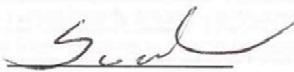
Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.



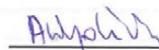
Prezes Zarządu – Jürgen Reimann



Wiceprezes Zarządu – Agnieszka Kiełbasińska



Aktuariusz – Sławomir Sadowski
nr licencji 51



Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych – Agnieszka Wysokińska

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

Aktywa	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	2 510
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	R0060	1 192
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	49 578
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	61
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	43 179
Obligacje państwowie	R0140	43 179
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	3 789
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	2 549
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	2 484
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	2 484
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	2 566
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-82
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	2 873
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	26
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	111
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	255
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	59 028

Ciąg dalszy na następnej stronie

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Ciąg dalszy z poprzedniej strony.

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II C0010
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	20 777
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	7 498
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	7 205
Margines ryzyka	R0550	294
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	13 279
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	12 770
Margines ryzyka	R0590	508
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	536
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 510
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	989
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	84
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	3 905
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane niewiązonne do BOF	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	28 801
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	30 228

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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

Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)										Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)					Linie biznesowe dla przejętej reasekuracji nieproporcjonalnej				Ogółem
Ubezpieczenia pokrycia kosztów medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, ioniczne i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Zdrowie	Ofiara (wypadku)	Ubezpieczenie morskie, ioniczne i transportowe	Nieruchomości				
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	26 609	14 569	0	0	0	0	883	1 167	4 152	0	0	-3	0	0	0	0	47 377	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130																		
Udział zakładów reasekuracji	R0140	205	260	0	0	0	0	12	26	16	0	0	0	0	0	0	0	520	
Netto	R0200	26 405	14 309	0	0	0	0	871	1 140	4 136	0	0	-3	0	0	0	0	46 857	
Składki przypisane																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	27 509	14 471	0	0	0	0	871	1 177	4 141	0	0	59	0	0	0	0	48 228	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230																		
Udział zakładów reasekuracji	R0240	195	243	0	0	0	0	12	26	14	0	0	0	0	0	0	0	491	
Netto	R0300	27 315	14 227	0	0	0	0	858	1 151	4 127	0	0	59	0	0	0	0	47 738	
Składki zarobione																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	18 615	5 627	0	-199	0	0	-243	715	142	0	-1	-8	0	0	0	0	24 648	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330																		
Udział zakładów reasekuracji	R0340	105	86	0	-304	0	0	-218	454	47	0	0	0	0	0	0	0	171	
Netto	R0400	18 510	5 540	0	105	0	0	-25	261	95	0	-1	-8	0	0	0	0	24 477	
Odszkodowania i świadczenia																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420																		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430																		
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Koszty poniesione	R0550	13 664	8 691	0	-4	0	0	444	860	1 762	0	0	34	0	0	0	0	25 451	
Pozostałe koszty	R1200																	236	
Koszty ogółem	R1300																	25 687	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																			

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.05.01.02

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

Linie biznesowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane								
Brutto	R1410							
Udział zakładów reasekuracji	R1420							
Netto	R1500							
Składki zarobione								
Brutto	R1510							
Udział zakładów reasekuracji	R1520							
Netto	R1600							
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610							
Udział zakładów reasekuracji	R1620							
Netto	R1700							
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710							
Udział zakładów reasekuracji	R1720							
Netto	R1800							
Koszty poniesione	R1900							
Pozostałe koszty	R2500							
Koszty ogółem	R2600							

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.05.02.01

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2)

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060			
		R0010	PL	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Składki przypisane										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	47 377						47 377		
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	0						0		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130	0						0		
Udział zakładów reasekuracji	R0140	520						520		
Netto	R0200	46 857						46 857		
Składki zarobione										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	48 228						48 228		
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0						0		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230	0						0		
Udział zakładów reasekuracji	R0240	491						491		
Netto	R0300	47 738						47 738		
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	24 648						24 648		
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0						0		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330	0						0		
Udział zakładów reasekuracji	R0340	171						171		
Netto	R0400	24 477						24 477		
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0						0		
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	0						0		
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430	0						0		
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0						0		
Netto	R0500	0						0		
Koszty poniesione	R0550	25 451						25 451		
Pozostałe koszty	R1200	236						236		
Koszty ogółem	R1300	25 687						25 687		

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.05.02.01

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

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
		R1400						C0210
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Składki przypisane								
Brutto	R1410							
Udział zakładów reasekuracji	R1420							
Netto	R1500							
Składki zarobione								
Brutto	R1510							
Udział zakładów reasekuracji	R1520							
Netto	R1600							
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610							
Udział zakładów reasekuracji	R1620							
Netto	R1700							
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710							
Udział zakładów reasekuracji	R1720							
Netto	R1800							
Koszty poniesione	R1900							
Pozostałe koszty	R2500							
Koszty ogółem	R2600							

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.12.01.02

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (nie dotyczy)

S.17.01.02

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna						Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna		Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych		
		C0020	C0030	C0050	C0080	C0090	C0100	C0120	C0130	C0180	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka											
Najlepsze oszacowanie											
Rezerwy składek											
Brutto	R0060	1 743	1 939	0	35	52	1 607	0	32	5 408	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	-89	-125	0	-10	-4	-11	0	0	-239	
Najlepsze oszacowanie dla rezerw składek netto	R0150	1 832	2 064	0	45	57	1 617	0	32	5 647	
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia											
Brutto	R0160	5 967	3 121	1 468	280	3 531	195	0	3	14 567	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	44	89	357	81	2 066	86	0	0	2 723	
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw na odszkodowania i świadczenia	R0250	5 923	3 033	1 111	199	1 466	109	0	3	11 844	
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	7 710	5 060	1 468	316	3 584	1 802	0	35	19 975	
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	7 755	5 097	1 111	244	1 523	1 726	0	35	17 491	
Margines ryzyka	R0280	244	264	14	10	57	210	0	4	802	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych											
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem											
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	7 954	5 324	1 482	325	3 641	2 011	0	39	20 777	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	-45	-37	357	72	2 061	76	0	0	2 484	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	8 000	5 361	1 125	254	1 579	1 935	0	39	18 293	

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.19.01.21

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

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

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

Rok	Rok zmiany											
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
Wcześniejste lata	R0100	0	0	0	318	101	50	310	114	34	-112	34
N-9	R0160	0	0	2 199	432	235	-716	0	25	0	0	
N-8	R0170	0	8 778	372	106	52	3	50	57	0		
N-7	R0180	30 153	7 760	2 367	-226	21	1	-450	0			
N-6	R0190	23 784	7 045	680	168	51	24	78				
N-5	R0200	18 839	6 244	1 180	75	39	14					
N-4	R0210	18 334	5 546	262	96	63						
N-3	R0220	15 968	3 498	149	24							
N-2	R0230	16 848	4 417	108								
N-1	R0240	18 356	4 035									
N	R0250	17 866										

W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
	C0170
R0100	121
R0160	0
R0170	0
R0180	0
R0190	78
R0200	14
R0210	63
R0220	24
R0230	108
R0240	4 035
R0250	17 866
R0260	22 309

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

Rok	Rok zmiany										
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Wcześniejste lata	R0100										
N-9	R0160										
N-8	R0170										
N-7	R0180								181		
N-6	R0190							1 111			
N-5	R0200						1 410				
N-4	R0210					258					
N-3	R0220				200						
N-2	R0230			203							
N-1	R0240		2 107								
N	R0250	9 110									

Koniec roku (dane zdyskontowane)	Suma lat (skumulowana)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	181
R0190	1 111
R0200	1 410
R0210	258
R0220	200
R0230	203
R0240	2 107
R0250	9 099
R0260	14 567

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.22.01.21

Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych

		Kwota wraz ze środkami w zakresie gwarancji długoterminowych i środkami przejściowymi
		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010	20 777
Podstawowe środki własne	R0020	30 228
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050	30 228
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090	14 449
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności	R0100	30 228
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110	15 724

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.23.01.01
Środki własne

		Ogółem	Tier 1 – nieograniczone	Tier 1 – ograniczone	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	43 100	43 100			0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	163 069	163 069			0
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0			0
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-175 941	-175 941			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	30 228	30 228	0	0	0
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0				0
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0				0
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0				0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0				0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0				0
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0				0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0				0
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0				0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0				0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0				0
Dostępne i dopuszczane środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	30 228	30 228	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	30 228	30 228	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	30 228	30 228	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	30 228	30 228	0	0	
SCR	R0580	14 449				
MCR	R0600	15 724				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	209,20%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	192,24%				
C0060						
Rezerwa uzgodnieniowa						
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	30 228				
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0				
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0				
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	206 169				
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0				
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-175 941				
Oczekiwane zyski						
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-1 104				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem	R0790	-1 104				

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto C0110	Parametry specyficzne dla zakładu C0090	Uproszczenia
			C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	2 138	
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	540	
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	10 021	
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	6 282	
Dywersyfikacja	R0060	-5 987	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	12 994	

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	1 455
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	14 449
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	14 449

Inne informacje na temat SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

S.28.01.01

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

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

	C0010
MCR _{RL} Wynik	R0010
	6 274

	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
	C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	7 755
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	5 097
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0050	1 111
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0
Ubezpieczenia od gniazd i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0
Ubezpieczenia odpowiadzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0080	244
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0090	1 523
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0100	1 726
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0130	35
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostały ubezpieczenia osobowych	R0140	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0150	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0160	0
	R0170	0

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

	C0040
MCR, Wynik	R0200
	0

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

Ogólne obliczenie MCR

	C0070
Liniowy MCR	R0300
SCR	R0310
Górny próg MCR	R0320
Dolny próg MCR	R0330
Łączny MCR	R0340
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350
	C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400

Informacja w zakresie danych statystycznych dotyczących postępowań pozasądowych

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

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

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

Wyszczególnienie	1.1-31.12.2017
Liczba wszczętych postępowań pozasądowych	1
Liczba zakończonych postępowań pozasądowych	2
w tym zakończonych ugodą	0