

Pomyśl, żyjmy
bezpieczniej, lepiej,
dłużej.

Pomyśl



Spis treści

| | |
|---|------------|
| A Działalność i wyniki operacyjne | 9 |
| A.1 Działalność | 10 |
| A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej | 12 |
| A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) | 17 |
| A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności, pozostałe przychody i koszty operacyjne | 19 |
| A.5 Wszelkie inne informacje | 19 |
| B System zarządzania | 21 |
| B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania | 22 |
| B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji | 31 |
| B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności | 33 |
| B.4 System kontroli wewnętrznej | 39 |
| B.5 Funkcja audytu wewnętrznego | 41 |
| B.6 Funkcja aktuarialna | 42 |
| B.7 Outsourcing | 42 |
| B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania | 45 |
| C Profil ryzyka | 46 |
| C.1 Ryzyko aktuarialne | 49 |
| C.2 Ryzyko rynkowe | 55 |
| C.3 Ryzyko kredytowe | 61 |
| C.4 Ryzyko płynności | 63 |
| C.5 Ryzyko operacyjne | 65 |
| C.6 Pozostałe istotne ryzyka | 67 |
| C.7 Testy stresu i analizy scenariuszowe | 67 |
| C.8 Wszelkie inne informacje | 70 |
| D Wycena do celów wypłacalności | 71 |
| D.1 Aktywa | 72 |
| D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe | 79 |
| D.3 Pozostałe zobowiązania | 88 |
| D.4 Alternatywne metody wyceny | 91 |
| D.5 Wszelkie inne informacje | 91 |
| E Zarządzanie kapitałem | 92 |
| E.1 Środki własne | 93 |
| E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg wypłacalności | 96 |
| E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności | 100 |
| E.4 Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym | 100 |
| E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i znacząca niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności | 101 |
| E.6 Wszelkie inne informacje | 101 |
| F Załącznik - formularze do sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej | 102 |

Słownik

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

”

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwa Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. Sprawozdanie podsumowuje, z perspektywy regulacji Solvency II, działalność spółki w 2018 roku jak również jej system zarządzania, profil ryzyka, metody wyceny aktywów i pasywów dla celów wypłacalności oraz zarządzanie kapitałem.

Poniżej znajdą Państwo streszczenie najważniejszych aspektów tych obszarów, których pełen opis znajduje się w odpowiednich rozdziałach niniejszego raportu.

Życzę Państwu dobrej lektury.



Jakub Machnik

A stylized, handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Jakub Machnik'.

Wiceprezes zarządu odpowiedzialny za pion finansowy
oraz zarządzanie ryzykiem UNIQA TU S.A.

Streszczenie

Działalność

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

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

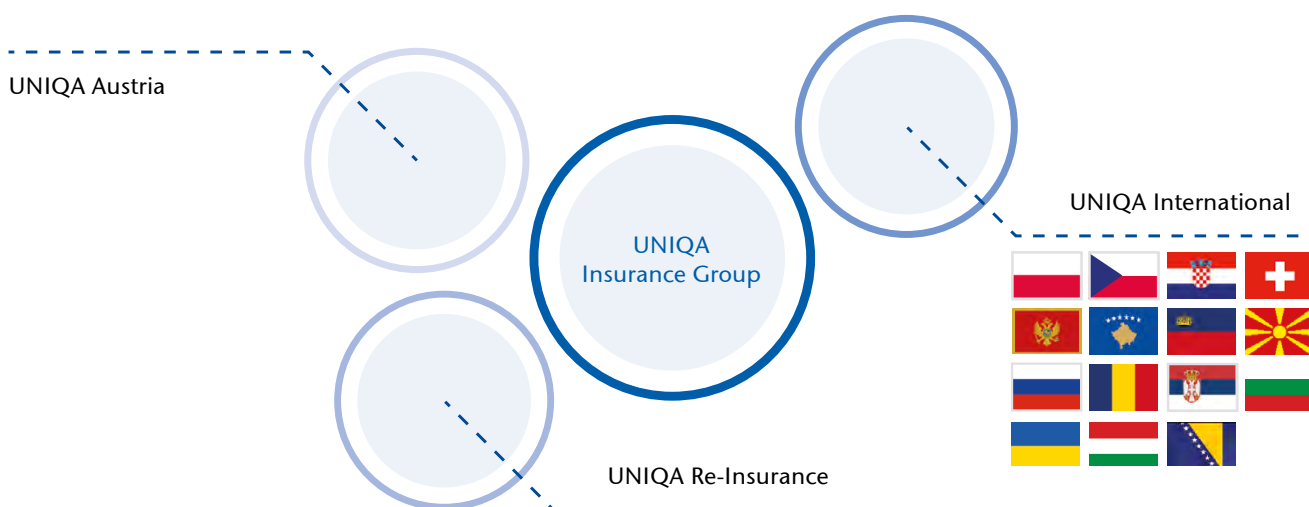
UNIQA TU S.A. jest spółką należącą do UNIQA Insurance Group AG, jednej z wiodących grup ubezpieczeniowych na macierzystym rynku w Austrii oraz w Europie Środkowo-Wschodniej. UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku jest ósmym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń majątkowych, posiadającym udziały w rynku na poziomie 2,97%.

Wyniki z działalności

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

W 2018 roku wartość przypisu składki UNIQA TU S.A. po raz kolejny przekroczyła 1 mld zł, przy wysokiej orientacji na właściwą selekcję ubezpieczanych ryzyk i racjonalną politykę ich akceptacji. Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich zebrana w 2018 roku wyniosła 1 200 676 tys. zł w porównaniu do 1 120 691 tys. zł w 2017 roku i była wyższa niż w roku poprzednim o 7,1%.

Wartość szkód poniesionych (wypłaty z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw) w roku 2018 wyniosła 654 571 tys. zł w porównaniu do 557 295 tys. zł i była wyższa niż w 2017 roku o 17,5%.



Grafika 1: Struktura Grupy UNIQA

Struktura szkód poniesionych według linii biznesu koresponduje ze strukturą portfela.

Koszty poniesione brutto w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosły 429 942 tys. zł w porównaniu do 435 804 tys. zł w 2017 roku i były niższe niż w roku poprzednim o 1,3%.

Dochody netto z inwestycji za rok obrotowy 2018 wyniosły 44 579 tys. zł w porównaniu do 52 467 tys. zł za rok obrotowy 2017 i były niższe niż w roku poprzednim o 15,0%.

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

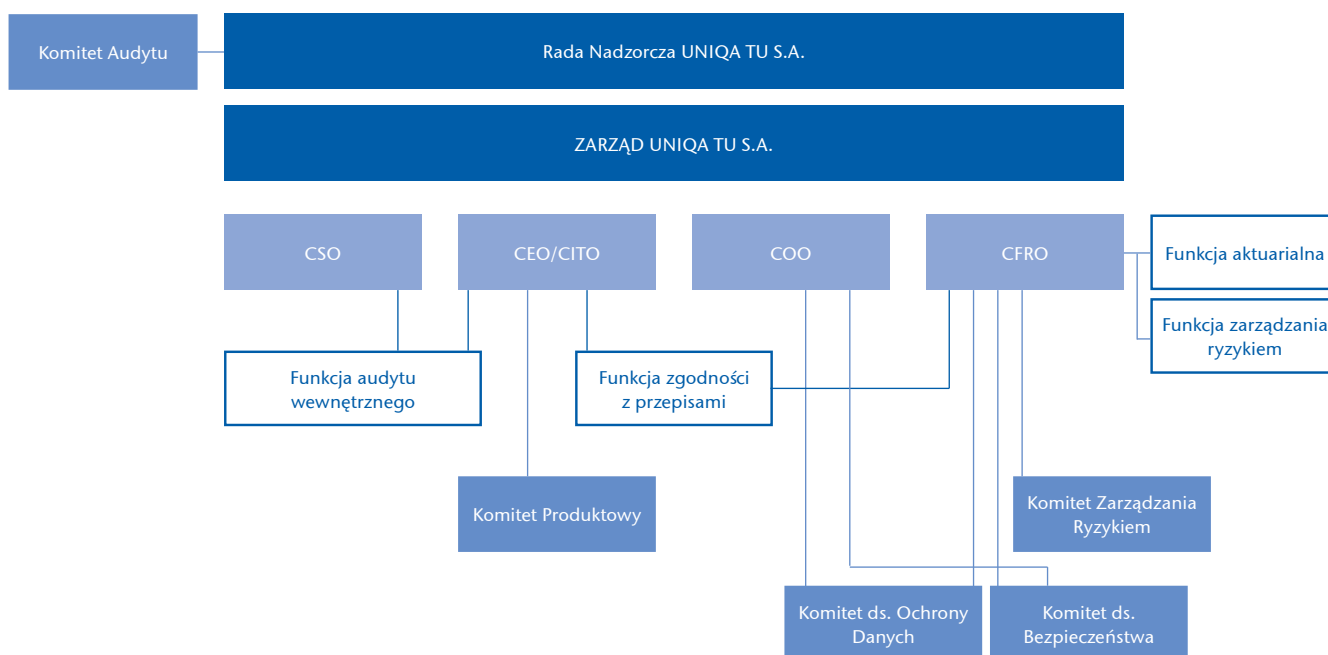
System zarządzania

System zarządzania jest podstawą prawidłowego i ostrożnego prowadzenia działalności przez UNIQA TU S.A. W tym zakresie określone są precyzyjne procesy i metody, które muszą być stosowane. UNIQA TU S.A. wdrożyła system zarządzania zgodnie z Dyrektywą

Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (Dyrektywą Solvency II) i Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 (Rozporządzeniem Delegowanym). Gwarantuje to zgodność z wymogami dla poszczególnych obszarów działalności (ich rodzajem, zakresem i złożonością), a także zgodność z przyjętym profilem ryzyka. System zarządzania obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności. Poniższy wykres przedstawia strukturę systemu zarządzania w UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Objaśnienie skrótów:

| | |
|-------------|---|
| CEO | Chief Executive Officer – prezes zarządu, |
| COO | Chief Operating Officer – członek zarządu ds. operacyjnych, |
| CITO | Chief Insurance Technique Officer – wiceprezes zarządu ds. techniki ubezpieczeniowej, |
| CSO | Chief Sales Officer – wiceprezes zarządu ds. sprzedaży, |
| CFRO | Chief Financial Risk Officer – wiceprezes zarządu ds. finansów i ryzyka |



Grafika 2: System zarządzania oraz struktura Komitetów

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

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

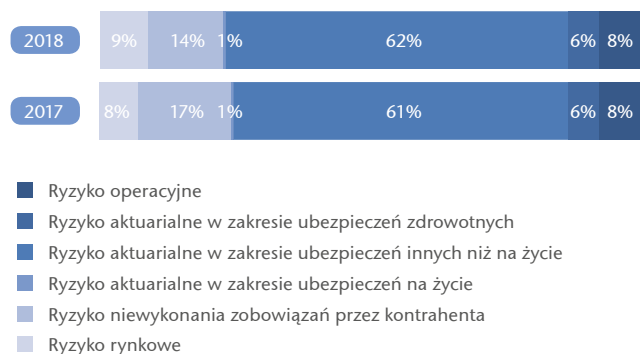
Zdefiniowanie preferencji ryzyka jest podstawowym elementem strategii. UNIQA TU S.A. przyjmuje ryzyko ubezpieczeniowe jako będące podstawą działalności spółki. Jednocześnie akceptuje ryzyko rynkowe i kredytowe jeżeli jest uzasadnione wsparciem podstawowej działalności. UNIQA TU S.A. zdecydowanie unika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

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

Profil ryzyka

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

Wykres przedstawia profil ryzyka oraz elementy składowe SCR dla UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku.



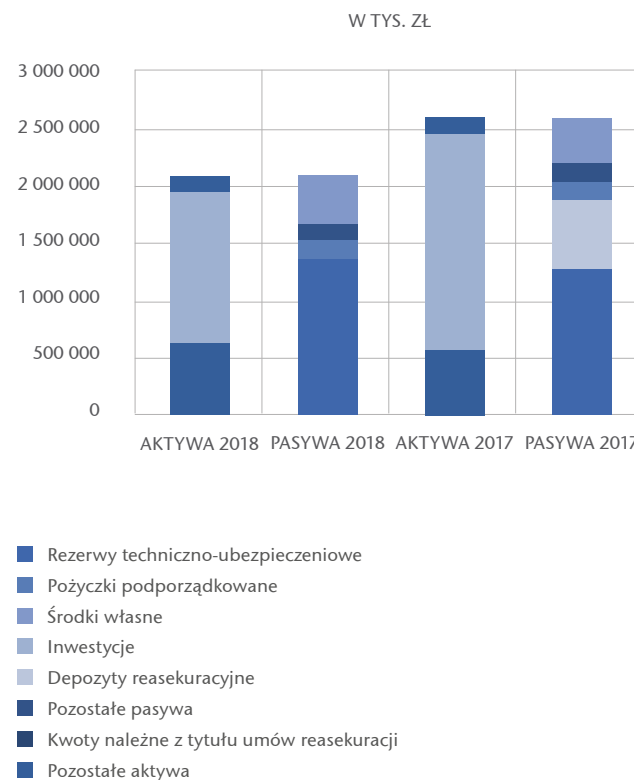
Grafika 3: Profil ryzyka - struktura % SCR na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku

Wycena do celów wypłacalności

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

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

Na wykresie przedstawiono uproszczoną strukturę bilansu UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku. Spadek sumy bilansowej rok do roku wynika ze spłaty depozytu reasekuracyjnego wobec UNIQA Re w kwocie nominalnej 633 128 tys. zł.



Grafika 4: Bilans według Solvency II na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku

Zarządzanie kapitałem


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

Współczynnik wypłacalności oparty na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności Solvency II na poziomie 173,5% (na dzień 31 grudnia 2017 roku 168,1%) gwarantuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje kapitałem adekwatnym do skali

prowadzonych operacji i ryzyk z nimi związanych. Wzrost współczynnika wypłacalności rok do roku wynika z wygenerowanej wartości z działalności w 2018 roku, zmniejszenia ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta i uwzględnieniu w wyliczeniu zdolności podatków odroczonych do pokrycia strat przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu.

| w tys. zł | Wartość wg Solvency II na dzień 31.12.2018 | Wartość wg Solvency II na dzień 31.12.2017 |
|--------------------------------------|---|---|
| Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) | 323 046 | 329 115 |
| Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) | 118 019 | 111 668 |
| Środki własne | 561 371 | 553 326 |
| z czego kategoria I | 418 242 | 409 123 |
| z czego kategoria II | 162 516 | 159 342 |
| z czego planowany podatek od aktywów | -19 388 | -15 139 |
| Współczynnik wypłacalności SCR | 173,5% | 168,1% |
| Współczynnik MCR | 357,9% | 372,8% |

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



A Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

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

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

Struktura akcjonariatu

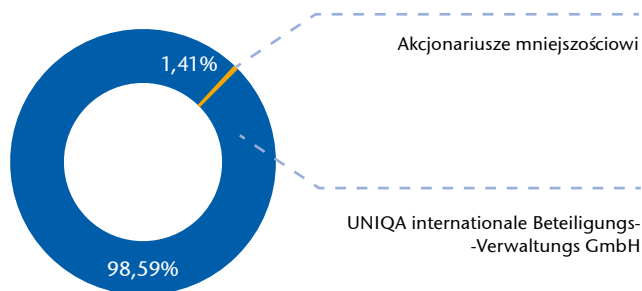
UNIQA TU S.A. jest spółką akcyjną z przeważającym udziałem kapitału zagranicznego. Głównym udziałowcem posiadającym 98,59% akcji jest UNIQA internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH z siedzibą w Austrii. Struktura własnościowa obejmuje również akcjonariuszy mniejszościowych, w tym osoby fizyczne,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

| Akcyonariusz | Liczba akcji | % kapitału |
|--|--------------|------------|
| UNIQA internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH | 12 066 823 | 98,59% |
| Akcyonariusze mniejszościowi | 172 526 | 1,41% |
| Razem | 12 239 349 | 100,00% |

Tabela 2: Struktura akcjonariatu



mieszkaniowe, posiadające łącznie 1,41% kapitału. Struktura akcjonariatu wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku została zaprezentowana w poniższej tabeli:



Grafika 5: Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2018 kapitał zakładowy spółki wynosił 220 308 282 00 zł i był podzielony na 12 239 349 akcji imiennych o wartości nominalnej 18 zł za akcję o seriach przedstawionych w tabeli poniżej:

| Liczba akcji | Rodzaj akcji | Seria akcji |
|--------------|---------------|-------------|
| 5.020 | akcje imienne | A |
| 45.730 | akcje imienne | B |
| 19.900 | akcje imienne | C |
| 257.600 | akcje imienne | F |
| 1.893.973 | akcje imienne | G |
| 1.440.000 | akcje imienne | H |
| 1.666.666 | akcje imienne | I |
| 6.910.460 | akcje imienne | J |

Tabela 3: Struktura akcji

Pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe

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

Istotne obszary geograficzne

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

UNIQA TU S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku jest ósmym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń majątkowych, posiadającym udział w rynku na poziomie 2,97%.

UNIQA TU S.A. prowadzi działalność w oparciu o sieć sprzedaży obejmującą 3 regiony z linii UNIQA dla Ciebie, 7 regionów z linii UNIQA dla Mieszkalnictwa, 5 regionów z linii UNIQA dla Biznesu oraz 49 przedstawicielstw, które są odpowiedzialne za sprzedaż za pośrednictwem agentów wyłącznych, multiagentów i brokerów. Głównym, jednak nie jedynym partnerem w obszarze bancassurance jest grupa BGŻ BNP Paribas (po przejęciu banku Raiffeisen Bank Polska S.A.). W kanale alternatywnym realizowana jest sprzedaż we współpracy z partnerami affinity oraz w kanałach zdalnych.

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

W 2018 roku w składzie zarządu spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 2 stycznia 2018 roku rada nadzorcza powołała z dniem 2 stycznia 2018 roku Daniełę Sotirovic na stanowisko członka zarządu w UNIQA TU S.A., na trzyletnią kadencję trwającą do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020,
- w dniu 22 listopada 2018 roku Ganna Demchenko - wiceprezes zarządu UNIQA TU S.A. złożyła rezygnację z pełnienia funkcji ze skutkiem na dzień 30 listopada 2018 roku,
- w dniu 28 listopada 2018 roku rada nadzorcza zmieniła z dniem 1 grudnia 2018 roku funkcję Jakuba Machnika w zarządzie UNIQA TU S.A., na funkcję wiceprezesa zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład zarządu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:



W 2018 roku w składzie rady nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 26 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało z dniem 30 kwietnia 2018 r. Kurta Svobodę z funkcji członka rady nadzorczej UNIQA TU S.A. Wraz z upływem kadencji członka rady nadzorczej Kurt Svoboda przestał pełnić funkcję członka Komitetu Audytu,
- w dniu 26 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 1 maja 2018 roku Ericha Kruschitza w skład rady nadzorczej UNIQA TU S.A. na czteroletnią kadencję, trwającą do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021,
- w dniu 27 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Andreasa Koessla w skład rady nadzorczej UNIQA TU S.A. na kolejną, czteroletnią kadencję, trwającą do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład rady nadzorczej UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

| | |
|--------------------|------------------------------------|
| Wolfgang Kindl | przewodniczący rady nadzorczej |
| Józef Karbowniczyn | wiceprzewodniczący rady nadzorczej |
| Andreas Koessl | wiceprzewodniczący rady nadzorczej |

| | |
|------------------|-------------------------|
| Jerzy Wielgórcki | członek rady nadzorczej |
| Zoran Visnjic | członek rady nadzorczej |
| Erich Kruschitz | członek rady nadzorczej |
| Erik Leyers | członek rady nadzorczej |
| Teymur Bagirov | członek rady nadzorczej |
| Fritz Trafler | członek rady nadzorczej |

W 2018 roku w składzie Komitetu Audytu spółki zaszły następujące zmiany:

- z dniem 30 kwietnia 2018 roku, wraz z upływem kadencji członka rady nadzorczej, Kurt Svoboda przestał pełnić funkcję członka Komitetu Audytu,
- w dniu 2 maja 2018 roku rada nadzorcza powołała z dniem 2 maja 2018 roku Ericha Kruschitza do pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu UNIQA TU S.A. na okres kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Komitetu Audytu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

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

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

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

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



Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w okresie 12 miesięcy kończących się dnia 31 grudnia 2018 roku

| | Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe) | | | | | |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------|---------------------------|
| w tys. zł | Składki przypisane -brutto | Składki zarobione - brutto | Odszkodowania i świadczenia - brutto | Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - brutto | Koszty poniesione - brutto | Wynik techniczny - brutto |
| | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych | 1 981,54 | 2 249,07 | 295,82 | 0 | 1 442,19 | 511,06 |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | 41 024,43 | 35 412,50 | 13 930,21 | 0 | 16 789,20 | 4 693,10 |
| Ubezpieczenia pracownicze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | 426 388,29 | 434 823,23 | 311 071,52 | 0 | 139 294,94 | -15 543,23 |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | 199 524,88 | 194 225,92 | 130 335,84 | 0 | 55 566,79 | 8 323,29 |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | 2 243,99 | 2 329,37 | 1 208,16 | 0 | 747,38 | 373,83 |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń | 279 776,54 | 276 340,97 | 100 134,72 | 0 | 116 903,91 | 59 302,35 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej | 153 494,13 | 146 969,03 | 73 010,75 | 0 | 62 513,18 | 11 445,11 |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | 51 773,90 | 42 989,51 | 13 328,74 | 0 | 18 673,23 | 10 987,53 |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | 292,24 | 250,58 | 24,03 | 0 | 106,95 | 119,60 |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy | 27 333,49 | 23 314,22 | 656,61 | 0 | 8 740,40 | 13 917,21 |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych | 16 842,18 | 16 147,52 | 10 574,93 | 0 | 9 163,81 | -3 591,22 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Łącznie | 1 200 675,63 | 1 175 051,92 | 654 571,33 | 0 | 429 941,98 | 90 538,62 |

Tabela 4: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2018 roku

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2017 roku

| | Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe) | | | | | |
|---|---|----------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------|---------------------------|
| w tys. zł | Składki przypisane -brutto | Składki zarobione - brutto | Odszkodowania i świadczenia - brutto | Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - brutto | Koszty poniesione - brutto | Wynik techniczny - brutto |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych | 1 820,40 | 1 909,04 | 466,70 | 0 | 1 323,84 | 118,50 |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | 31 684,58 | 30 478,78 | 5 190,51 | 0 | 14 615,50 | 10 672,77 |
| Ubezpieczenia pracownicze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe) | | | | | |
|--|---|----------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------|---------------------------|
| w tys. zł | Składki przypisane -brutto | Składki zarobione - brutto | Odszkodowania i świadczenia - brutto | Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - brutto | Koszty poniesione - brutto | Wynik techniczny - brutto |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | 400 454,58 | 398 373,26 | 226 617,14 | 0 | 145 356,46 | 26 399,65 |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | 193 379,88 | 194 062,70 | 129 374,93 | 0 | 57 164,09 | 7 523,68 |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | 2 128,76 | 1 968,35 | 815,87 | 0 | 521,50 | 630,97 |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń | 270 177,27 | 264 169,65 | 94 835,95 | 0 | 117 854,11 | 51 479,59 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej | 132 212,23 | 123 699,19 | 78 101,38 | 0 | 63 654,75 | -18 056,93 |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | 47 898,11 | 41 226,76 | 19 119,17 | 0 | 19 027,31 | 3 080,28 |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | 146,46 | 132,16 | -8,53 | 0 | 64,65 | 76,03 |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy | 19 894,27 | 19 387,73 | 432,39 | 0 | 7 436,58 | 11 518,76 |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych | 20 894,66 | 14 855,13 | 2 348,99 | 0 | 8 784,85 | 3 721,29 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Łącznie | 1 120 691,22 | 1 090 262,75 | 557 294,51 | 0 | 435 803,67 | 97 164,58 |

Tabela 5: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2017 roku

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2018 roku

| | Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe) | | | | | |
|--|---|---------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------|
| w tys. zł | Składki przypisane -netto | Składki zarobione - netto | Odszkodowania i świadczenia - netto | Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto | Koszty poniesione - netto | Wynik techniczny - netto |
| | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych | 927,65 | 1 195,17 | 295,82 | 0 | 1 442,19 | -542,83 |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | 38 377,80 | 32 786,63 | 12 735,76 | 0 | 15 794,53 | 4 256,34 |
| Ubezpieczenia pracownicze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | 163 300,18 | 167 757,90 | 96 772,38 | 0 | 67 615,64 | 3 369,88 |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | 131 796,31 | 127 937,22 | 90 591,39 | 0 | 38 198,60 | -852,77 |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | 823,85 | 789,56 | 606,55 | 0 | 510,60 | -327,58 |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń | 179 523,91 | 175 740,61 | 61 453,10 | 0 | 91 345,09 | 22 942,43 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej | 86 407,72 | 83 156,19 | 36 336,66 | 0 | 46 415,36 | 404,17 |

| | Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe) | | | | | |
|--|---|---------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------|
| w tys. zł | Składki przypisane -netto | Składki zarobione - netto | Odszkodowania i świadczenia - netto | Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto | Koszty poniesione - netto | Wynik techniczny - netto |
| | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 | 2018 |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | 26 021,22 | 21 671,52 | 5 521,66 | 0 | 9 143,93 | 7 005,93 |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | 292,70 | 251,03 | 24,03 | 0 | 107,01 | 119,99 |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy | 9 735,16 | 6 350,33 | 656,61 | 0 | 4 989,65 | 704,07 |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych | 10 337,03 | 8 341,27 | 1 713,13 | 0 | 7 311,54 | -683,39 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Łącznie | 647 543,53 | 625 977,44 | 306 707,07 | 0 | 282 874,14 | 36 396,23 |

Tabela 6: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2018 roku

Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2017 roku

| | Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe) | | | | | |
|--|---|---------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------|
| w tys. zł | Składki przypisane -netto | Składki zarobione - netto | Odszkodowania i świadczenia - netto | Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto | Koszty poniesione - netto | Wynik techniczny - netto |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych | 1 327,50 | 1 416,14 | 466,70 | 0 | 1 323,84 | -374,40 |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | 29 360,19 | 28 215,29 | 4 754,33 | 0 | 13 769,93 | 9 691,04 |
| Ubezpieczenia pracownicze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | 158 282,54 | 157 318,47 | 40 028,41 | 0 | 79 071,42 | 38 218,64 |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | 128 836,41 | 130 468,86 | 94 107,35 | 0 | 39 872,06 | -3 510,55 |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | 607,33 | 492,78 | 341,43 | 0 | 310,36 | -159,02 |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń | 172 714,36 | 165 765,70 | 59 602,63 | 0 | 94 569,06 | 11 594,01 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej | 75 872,54 | 70 971,21 | 37 323,20 | 0 | 50 025,20 | -16 377,18 |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | 24 117,87 | 20 809,51 | 8 118,66 | 0 | 14 121,74 | -1 430,89 |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | 147,80 | 133,37 | -8,53 | 0 | 64,82 | 77,08 |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy | 4 983,72 | 5 247,06 | 432,39 | 0 | 4 043,55 | 771,11 |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych | 12 130,11 | 7 183,47 | 669,65 | 0 | 6 667,62 | -153,80 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe) | | | | | |
|--|---|---------------------------|-------------------------------------|--|---------------------------|--------------------------|
| w tys. zł | Składki przypisane -netto | Składki zarobione - netto | Odszkodowania i świadczenia - netto | Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto | Koszty poniesione - netto | Wynik techniczny - netto |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Łącznie | 608 380,36 | 588 021,86 | 245 836,23 | 0 | 303 839,61 | 38 346,02 |

Tabela 7: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2017 roku

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

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

Przychody ze składek

W 2018 roku wartość przypisu składki UNIQA TU S.A. po raz kolejny przekroczyła 1 mld zł, przy orientacji na właściwą selekcję ubezpieczanych ryzyk i racjonalną politykę akceptacji ryzyk.

Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2017 roku

Wartość składki przypisanych brutto wzrosła z 1 120 691 tys. zł. w 2017 roku do 1 200 676 tys. zł w 2018 roku.

Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich zebrana w 2018 roku była wyższa niż w roku poprzednim o 7,1%. Złożył się na to wzrost sprzedaży w OC komunikacyjnym, który wyniósł 6,8%. Na wzrost w tej linii biznesu wpłynęła przede wszystkim sprzedaż za pośrednictwem kanału dealerskiego (+32,2%). Sprzedaż w kanałach wyłącznym i brokerskim utrzymała się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego (+0,7%). W przypadku Auto Casco wartość składki przypisanej pozostała na poziomie porównywalnym do 2017 roku.

W grupie ubezpieczeń majątkowych wzrost wyniósł

9,8%. Największe wzrosty odnotowano w grupie ubezpieczeń technicznych 46,1%, w ubezpieczeniach assistance 41,3%, w grupie ubezpieczeń OC majątkowego 16,7%, oraz w ubezpieczeniach mieszkaniowych 9,9%. W przypadku ubezpieczeń osobowych UNIQA TU S.A. zanotowała znaczący wzrost na poziomie 29,4% będący skutkiem rozwoju alternatywnych kanałów sprzedaży.

Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe

Szkody poniesione (tj. po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw) za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosły 654 571 tys. zł. Struktura szkód poniesionych w podziale na linie biznesu koresponduje ze strukturą portfela ubezpieczeń.

Wartość wskaźnika szkodowości brutto (liczonego jako stosunek odszkodowań i świadczeń łącznie z kosztami likwidacji, powiększonych o zmianę stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto odniesiony do składki zarobionej brutto) z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku ukształtowała się na poziomie 63,0%.

Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego

Szkody poniesione wzrosły z 557 295 tys. zł w 2017 roku do 654 571 tys. zł w 2018 roku. Wartość wskaźnika szkodowości brutto (liczonego jako stosunek odszkodowań i świadczeń łącznie z kosztami likwidacji, powiększonych o zmianę stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

brutto odniesiony do składki zarobionej brutto) z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich za okres kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku zmniejszyła się o 0,1 punktu procentowego w stosunku do wartości wskaźnika szkodowości za analogiczny okres roku poprzedniego (odpowiednio 63,0% w 2018 roku i 63,1% w 2017 roku).

Koszty poniesione

Koszty poniesione brutto w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku wynoszą 429 942 tys. zł. W celu uzyskania kwot netto, kwoty kosztów brutto zostały skorygowane o uzyskane

prowinie reasekuracyjne wynoszące za okres kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku 147 068 tys. zł.

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

Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego

Koszty poniesione brutto zmniejszyły się z 435 804 tys. zł w 2017 roku do 429 942 tys. zł w 2018 roku i były niższe niż w roku poprzednim o 1,3%.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

W poniższej sekcji przedstawiony jest wynik z działalności inwestycyjnej UNIQA TU S.A. w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2018 roku. W celach porównawczych przedstawiono również wyniki w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku. Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdań finansowych.

Wartość portfela inwestycyjnego UNIQA TU S.A., w tym obligacji, jednostek funduszy inwestycyjnych, nieruchomości inwestycyjnych oraz lokat terminowych w instytucjach kredytowych wynosiła na dzień 31 grudnia 2018 roku 1 293 561 tys. zł (na dzień 31

grudnia 2017 roku 1 855 987 tys. zł), a dochody netto z inwestycji za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2018 roku wyniosły 44 579 tys. zł (za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku 52 467 tys. zł). Spadek wartości portfela inwestycyjnego w 2018 roku wynika ze sprzedaży istotnej części obligacji skarbowych w styczniu i lutym 2018 roku w celu spłaty w transzach depozytu reasekuracyjnego wobec UNIQA Re. Niższy dochód z inwestycji w 2018 roku jest skutkiem mniejszego portfela instrumentów finansowych.

| Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| I. Nieruchomości inwestycyjne | 453 | 430 |
| a) przychody | 481 | 455 |
| b) koszty | -28 | -26 |
| II. Inwestycje kapitałowe ujmowane metodą praw własności | 0 | 0 |
| III. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 981 | 4 513 |
| a) przychody | 1 144 | 4 919 |
| b) koszty | -164 | -406 |
| 1. Dostępne do sprzedaży | 981 | 4 513 |
| IV. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu | 43 784 | 47 923 |

| Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| a) przychody | 44 137 | 48 287 |
| b) koszty | -353 | -364 |
| 1. Dostępne do sprzedaży | 41 113 | 44 858 |
| 2. Utrzymywane do terminu wymagalności | 2 671 | 3 065 |
| V. Pożyczki i pozostałe inwestycje | 441 | 596 |
| a) przychody | 441 | 596 |
| b) koszty | 0 | 0 |
| 1. Pożyczki | 0 | 0 |
| 2. Pozostałe inwestycje | 441 | 596 |
| VI. Pochodne instrumenty finansowe (aktywa przeznaczone do obrotu) | 0 | 0 |
| VII. Administracyjne koszty działalności lokacyjnej, odsetki zapłacone oraz pozostałe koszty związane z działalnością lokacyjną | -1 079 | -995 |
| Łącznie (wartości po pełnej konsolidacji) | 44 579 | 52 467 |

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

Informacje dotyczące zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym

Poniższa tabela wykazuje zmiany w kapitale własnym UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

| Zestawienie zmian w kapitale własnym [w tys. zł] wg PSR | 01.01-31.12.2017 |
|---|------------------|
| Kapitały własne na dzień 01.01.2017 | 322 473 |
| Wypłata dywidendy | 0 |
| Odpisy na fundusze specjalne | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 39 688 |
| Zysk/Strata danego roku | 31 160 |
| Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny | 8 528 |
| Kapitały własne na dzień 31.12.2017 | 362 161 |
| Zestawienie zmian w kapitale własnym [w tys. zł] wg PSR | 01.01-31.12.2018 |
| Kapitały własne na dzień 01.01.2018 | 362 161 |
| Wypłata dywidendy | -12 939 |
| Odpisy na fundusze specjalne | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 41 967 |
| Zysk/Strata danego roku | 35 721 |
| Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny | 6 246 |
| Kapitały własne na dzień 31.12.2018 | 391 190 |

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitały własne UNIQA TU S.A. wyniosły 391 190 tys. zł w porównaniu do 362 161 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku. Wzrost wartości o 8,0% wynikał z osiągnięcia zysku

netto w danym roku obrotowym oraz z dodatniej zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny (łącznie przewyższające wartość wypłaconej w 2018 roku dywidendy akcjonariuszom).

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

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

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

| Pozostałe przychody i koszty [w tys. zł] | 01.01-31.12.2018 | 01.01-31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 12 714,66 | 19 855,06 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -37 510,45 | -30 855,81 |
| Wynik netto | -24 795,79 | -11 000,75 |

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

A.5 Wszelkie inne informacje

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład zarządu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Poniżej przedstawiono podział kompetencyjny pomiędzy członków zarządu (piony):

- ☑ Jarosław Matusiewicz CEO (Chief Executive Officer):
 - sekretariat generalny (obsługa biura zarządu, obsługa prawna i procesowa),
 - zasoby ludzkie / bezpieczeństwo i higiena pracy,
 - marketing i PR,
 - audyt wewnętrzny (wspólnie z CSO).
- ☑ Adam Łoziak CSO (Chief Sales Officer):
 - sprzedaż – sieć agencyjna i instytucje finansowe,
 - sprzedaż – alternatywne kanały sprzedażowe,

- sprzedaż – mieszkalnictwo i ubezpieczenia korporacyjne,
- obsługa klientów strategicznych
- audyt wewnętrzny (wspólnie z CEO).

- ☑ Jarosław Matusiewicz CITO (Chief Insurance Technique Officer):

- obsługa odszkodowań i świadczeń,
- bezpieczeństwo i zapobieganie przestępczości,
- underwriting ubezpieczeń korporacyjnych,
- rozwój produktów,
- taryfikacja.

- ☑ Jakub Machnik CFRO (Chief Financial Risk Officer):

- controlling,
- finanse,
- aktuariat finansowy,
- administracja,
- zarządzanie ryzykiem,
- compliance.

☑ Daniela Sotirovic COO (Chief Operating Officer):

- organizacja i projekty,
- centralna obsługa klienta,
- IT.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład rady nadzorczej UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Komitetu Audytu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

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

Postępowania pozasądowe

W 2018 roku zostały zgłoszone postępowania pozasądowe przy Rzeczniku Finansowym w 51 szkodach zgłoszonych w UNIQA TU S.A., spośród których w tym samym okresie zakończono 6 postępowań. W roku 2019 zakończone zostały 4 kolejne postępowania z w/w puli.



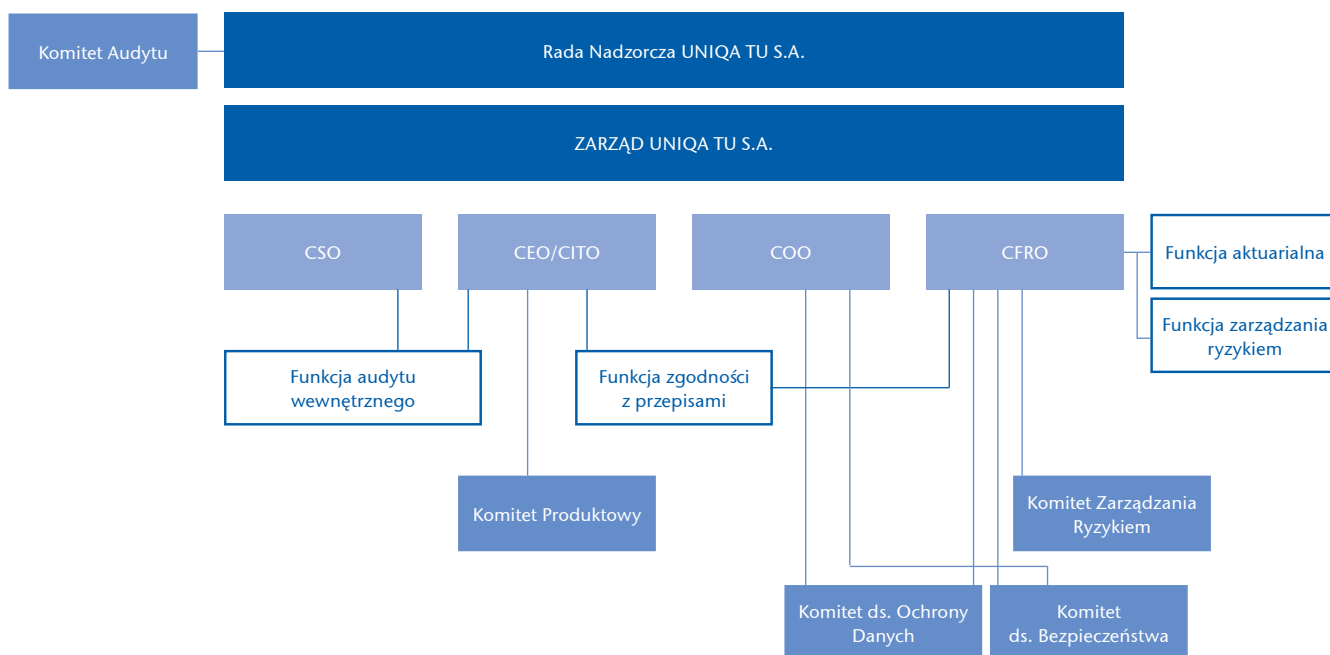
B System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

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

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

Poniższy wykres przedstawia strukturę systemu zarządzania w UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku:



Grafika 6: System zarządzania oraz struktura Komitetów

Objaśnienie skrótów:

- CEO – Chief Executive Officer – prezes zarządu,
- CITO – Chief Insurance Technique Officer – wiceprezes zarządu ds. techniki ubezpieczeniowej,
- CSO – Chief Sales Officer – wiceprezes zarządu ds. sprzedaży,
- CFRO – Chief Financial and Risk Management Officer – wiceprezes zarządu odpowiedzialny za finanse i zarządzanie ryzykiem,
- COO - Chief Operating Officer - członek zarządu ds. operacyjnych.

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

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

B.1.1 Rada Nadzorcza

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

Zadania rady nadzorczej to m.in. decyzje dotyczące:

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

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

Komitetem ustanowionym przez radę nadzorczą jest Komitet Audytu.

| Komitet | Zakres obowiązków |
|----------------|---|
| Komitet Audytu | <p>Głównym zadaniem Komitetu Audytu jest wsparcie rady nadzorczej w sprawowaniu jej obowiązków kontrolnych, a w szczególności w:</p> <ul style="list-style-type: none"> monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowaniu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz procesu zarządzania ryzykiem, monitorowaniu procesu rewizji finansowej, monitorowaniu niezależności rewidenta zewnętrznego oraz firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego spółki, rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego spółki. |

Tabela 11: Komitet Audytu

B.1.2 Zarząd i struktura Komitetów

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

Struktura Zarządu

Podział obowiązków pomiędzy poszczególnymi członkami zarządu UNIQA TU S.A na dzień 31 grudnia 2018 roku został przedstawiony poniżej:

| Struktura organizacyjna UNIQA TU S.A. w Polsce | | | | |
|--|--|--|---|-------------------------------------|
| Jarosław Matusiewicz CITO | Jarosław Matusiewicz CITO | Jakub Machnik CFRO | Adam Łoziak CSO | Daniela Sotirovic COO |
| Departament Sekretariat Generalny | Departament Ubezpieczeń Osobowych | Departament Controllingu | Departament Sprzedaży - Sieć Agencyjna i Instytucje Finansowe | Departament Informatyki |
| Departament Zasobów Ludzkich | Departament Ubezpieczeń Korporacyjnych | Departament Finansowy | Departament Sprzedaży - Kanały Alternatywne | Departament Organizacji i Projektów |
| Departament Marketingu i PR | Departament Rozwoju Produktów | Departament Aktuariatu Finansowego | Departament Sprzedaży - Mieszkalnictwo i Ubezpieczenia Korporacyjne | Departament Centrum Klienta |
| Departament Audytu Wewnętrznego | Departament Odszkodowań i Świadczeń | Dział Administracji | Biuro Obsługi Klientów Strategicznych | |
| | Departament Taryfikacji | Departament Zarządzania Ryzykiem | Dział Zarządzania Efektywnością Sprzedaży | |
| | Biuro Bezpieczeństwa i Zapobiegania Przestępczości | Compliance - Departament Sekretariat Generalny | Departament Audytu Wewnętrznego | |

Grafika 7: Struktura organizacyjna UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

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

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

Struktura komitetów w UNIQA TU S.A.

Zarząd UNIQA TU S.A. ustanowił cztery komitety wewnętrzne w UNIQA TU S.A. w celu zajęcia się przez

nie kluczowymi zagadnieniami w działalności spółki:

- Komitet Produktowy,
- Komitet Zarządzania Ryzykiem,
- Komitet ds. Ochrony Danych,
- Komitet ds. Bezpieczeństwa.

Działalność komitetów koncentruje się na podstawowych obszarach biznesowych, którymi są: proces zarządzania produktami (w tym ustalanie, opracowywanie oraz wycofywanie produktów ubezpieczeniowych), proces zarządzania ryzykiem (w tym system kontroli wewnętrznej, proces zarządzania ryzykiem, częściowy model wewnętrzny) zgodnie z systemem określonym w Dyrektywie Solvency II oraz proces ochrony danych i proces zapewnienia bezpieczeństwa (w tym bezpieczeństwa IT). Pozostałe zagadnienia leżą w gestii funkcji kluczowych oraz objęte są działaniami podejmowanymi przez wyspecjalizowane wewnętrzne grupy robocze, w których skład wchodzi odpowiedni eksperci z poszczególnych obszarów.

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

| Komitet | Zakres odpowiedzialności | Częstotliwość posiedzeń |
|------------------------------|--|--|
| Komitet Zarządzania Ryzykiem | <ul style="list-style-type: none"> ■ Monitorowanie i analiza ekspozycji na ryzyko ze zwróceniem szczególnej uwagi na zatwierdzenie limitów ryzyka (budżetu ryzyka), jak również strategii ryzyka zatwierdzonej przez zarząd. ■ Przygotowanie propozycji limitów ryzyka UNIQA TU S.A., zdefiniowanie systemu limitów. ■ Monitorowanie zdolności przyjmowania ryzyka i limitów ryzyka w UNIQA TU S.A. (w zakresie między innymi zarządzania aktywami, underwritingu, reasekuracji). ■ Proponowanie alokacji kapitału zgodnie z wymogami w UNIQA TU S.A. oraz przygotowanie spójnego systemu limitów kapitałowych. ■ Kwartalny opis, kwalifikacja i raportowanie ryzyk dla zarządu, jak również raportowanie ad hoc w przypadku przekroczenia limitów ryzyka. ■ Akceptacja zmian w modelu wymogów kapitałowych UNIQA TU S.A., jak również w częściowym modelu wewnętrznym. ■ Koordynowanie działań w zakresie zarządzania najistotniejszymi ryzykami występującymi w działalności UNIQA TU S.A. („Heat Map”). ■ Zapewnienie wdrożenia, przyjęcie wytycznych w zakresie systemu kontroli wewnętrznej oraz monitorowanie ogólnego poziomu systemu kontroli wewnętrznej w UNIQA TU S.A. ■ Ciągły rozwój procesu zarządzania ryzykiem, metod analizy i oceny, również w zakresie monitorowania pojawiających się nowych ryzyk. ■ Wdrażanie i umacnianie szeroko rozumianej kultury zarządzania ryzykiem w UNIQA TU S.A. ■ Monitorowanie wdrażania wniosków wynikających z procesu zarządzania ryzykiem w procesach biznesowych. ■ Przygotowywanie propozycji działań dla zarządu. | Co najmniej cztery razy do roku |
| Komitet Produktowy | <ul style="list-style-type: none"> ■ Podejmowanie decyzji z zakresu modyfikacji, eliminacji i wprowadzania produktów na bazie dostarczonych danych i posiadanej wiedzy. ■ Istotne modyfikacje systemowe w zakresie obecnych produktów – duże zlecenia IT. ■ Regularne informowanie o statusach prowadzonych projektów. ■ Okresowy przegląd portfela. ■ Pomysły produktowe niewymagające określania zasobów – celem wstępnej akceptacji idei produktowej. | Doraźnie, ale co najmniej raz na kwartał |

| Komitet | Zakres odpowiedzialności | Częstotliwość posiedzeń |
|----------------------------|---|------------------------------|
| Komitet ds. Ochrony Danych | <ul style="list-style-type: none"> Koordinowanie organizacji ochrony danych w UNIQA TU S.A.. Udział w przygotowaniu regulacji UNIQA Polska dotyczących zarządzania ochroną danych. Promowanie świadomości ochrony danych na poziomie UNIQA TU S.A.. Udostępnianie zasobów ludzkich i finansowych w związku z wdrożeniem celów związanych z ochroną danych. Koordinowanie ustanowienia i wdrożenia systemu zarządzania ochroną danych w UNIQA TU S.A.. Wydawanie lokalnych regulacji dotyczących ochrony danych. | Co najmniej raz do roku |
| Komitet ds. Bezpieczeństwa | <ul style="list-style-type: none"> Koordinowanie organizacji ochrony bezpieczeństwa w UNIQA TU S.A.. Udział w przygotowaniu regulacji UNIQA Polska dotyczących zarządzania bezpieczeństwem. Promowanie świadomości zagrożenia bezpieczeństwem na poziomie UNIQA TU S.A.. Określanie i akceptowanie działań naprawczych wynikających ze stanu bezpieczeństwa i incydentów bezpieczeństwa. Udostępnienie zasobów ludzkich i finansowych do wdrożenia środków ochrony. Koordinowanie ustanowienia i wdrożenia elementów systemu zarządzania bezpieczeństwem dla UNIQA TU S.A.. Wydawanie lokalnych regulacji dotyczących zarządzania bezpieczeństwem. | Co najmniej dwa razy do roku |

Tabela 12: Zakres odpowiedzialności Komitetów w UNIQA TU S.A.

B.1.3 Funkcje Kluczowe

Osoby pełniące kluczowe funkcje raportują do zarządu oraz rady nadzorczej. Raporty wykorzystywane są w procesie monitorowania oraz w procesie podejmowania decyzji. Funkcje kluczowe i związane z nimi ścieżki raportowania funkcjonują w ramach struktury organizacyjnej w taki sposób, aby umożliwić wypełnianie obowiązków w obiektywny, uczciwy i niezależny sposób. System zarządzania obejmujący kluczowe funkcje: aktuarialną, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności z przepisami i audytu wewnętrznego oraz osoby je nadzorujące (określony w motywie 29 preambuły Dyrektywy Solvency II) stanowi istotny element systemu Solvency II.

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

Funkcja aktuarialna

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

W zakresie procesu ORSA (własnej oceny ryzyka i wypłacalności), funkcja aktuarialna ocenia zgodność wymogów w zakresie rezerw techniczno-

ubezpieczeniowych oraz przeprowadza analizę odstępstw założeń dotyczących obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności („SCR”) od profilu ryzyka.

| Funkcja aktuarialna |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności; ustalenie procesu obliczania i opracowanie podstawowych metod; monitorowanie zmian w zakresie ryzyk aktuarialnych; ocena odpowiedności polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz rozwiązań w zakresie reasekuracji; walidacja modeli, założeń, danych oraz wyników obliczeń dla UNIQA TU S.A.; wsparcie zarządzania ryzykiem; sporządzanie sprawozdań aktuarialnych, w szczególności rocznego raportu funkcji aktuarialnej. |

Tabela 13: Funkcja aktuarialna

Funkcja zarządzania ryzykiem

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

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

| Funkcja zarządzania ryzykiem |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ■ opracowanie i przygotowanie strategii ryzyka; ■ prowadzenie, wdrożenie i nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem, zgodnie ze standardami Grupy; ■ zapewnienie skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem; ■ monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem; ■ monitorowanie ogólnego profilu ryzyka całej Spółki; ■ raportowanie w zakresie ekspozycji na ryzyko i doradzanie w sprawach dotyczących zarządzania ryzykiem; ■ identyfikacja i ocena nowych ryzyk; ■ ścisła współpraca z uczestnikami/interesariuszami modelu wewnętrznego; ■ ścisła współpraca z funkcją aktuarialną. |

Tabela 14: Funkcja zarządzania ryzykiem

Funkcja zgodności z przepisami

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

W UNIQA TU S.A. funkcja zgodności z przepisami jest realizowana przez Departament Sekretariat Generalny i jest niezależna od działalności operacyjnej, pozostałych funkcji kluczowych oraz innych funkcji zarządczych. W zakresie funkcji zgodności, dyrektora nadzorującego funkcję kluczową wiąży wyłącznie polecenie zarządu. Główny zakres odpowiedzialności w ramach pełnionej funkcji to monitorowanie i nadzór nad zgodnością z wymogami regulacyjnymi

oraz prawnymi, do których przestrzegania jest zobowiązana UNIQA TU S.A..

| Funkcja zgodności z przepisami |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ■ monitorowanie zmian w przepisach prawa krajowego i europejskiego, ■ monitorowanie wymogów prawnych określonych przez organ nadzoru, praktykę sądów najwyższych, a także najlepszych praktyk w branży ubezpieczeniowej; ■ dostosowanie polityki zgodności UNIQA TU S.A. do wymogów przyjętych w ramach Grupy UNIQA oraz innych przepisów prawa; ■ opracowywanie planu zgodności z przepisami oraz zasad analizy ryzyka zgodności z przepisami w UNIQA TU S.A.; ■ wdrożenie zasad zgodności z przepisami, oceny ryzyka braku zgodności; ■ doradztwo dla organów spółki w zakresie zgodności z przepisami oraz zapobiegania naruszeniom; ■ gromadzenie informacji i dokumentów dotyczących czynności wykonywanych w ramach zadań funkcji zgodności z przepisami, zmian otoczenia prawnego oraz ich potencjalnego wpływu na towarzystwo ubezpieczeń; ■ dostarczanie analizy ryzyka oraz oceny ryzyka w ramach kluczowych zagadnień; ■ sporządzanie planu w zakresie zgodności oraz przedkładanie go do zatwierdzenia przez zarząd; ■ okresowe raportowanie do zarządu; ■ okresowe raportowanie do rady nadzorczej. |

Tabela 15: Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami

Audyty wewnętrzny

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

| Funkcja audytu wewnętrznego |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> całkowita odpowiedzialność za działania audytowe prowadzone dla UNIQA TU S.A.; stworzenie dla UNIQA TU S.A. wieloletniego planu audytu opartego o analizę ryzyka oraz, jeśli to konieczne, uzyskanie autoryzacji prawnie upoważnionych organów w przypadku wprowadzenia istotnych zmian do planu audytu; prowadzenie audytów planowych i ponadplanowych dla UNIQA TU S.A.; |

| Funkcja audytu wewnętrznego |
|--|
| <ul style="list-style-type: none"> inicjowanie audytów ponadplanowych w przypadku bezpośredniego zagrożenia; roczne raportowanie o wykonaniu planu audytu; zapewnienie raportowania audytowego wymaganego przepisami prawa. |

Tabela 16: Funkcja audytu wewnętrznego

B.1.4 Wynagrodzenia

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

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

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



Grafika 8: Podstawowe zasady w zakresie wynagrodzeń

Wewnętrzna spójność i sprawiedliwość rozumiana jest jako sprawiedliwe traktowanie pracowników w poszczególnych jednostkach organizacyjnych, uwzględniając zakres obowiązków na stanowiskach (stosuje się wycenę stanowisk według metody opracowanej z zewnętrzną firmą doradczą) oraz indywidualne cechy pracownika, w tym przede wszystkim doświadczenie, umiejętności, wyniki oraz potencjał. Konkurencyjność wobec podmiotów zewnętrznych to właściwe pozycjonowanie pakietu wynagrodzeń obowiązującego na rynku pracy w celu

zagwarantowania motywacji oraz długookresowego zaangażowania pracowników. Konkurencyjność jest weryfikowana na podstawie raportów płacowych opracowanych przez zewnętrzną firmę doradczą. W celu zapobiegania nadmiernemu ryzyku utraty pracowników na kluczowych stanowiskach, monitorowana jest wysokość i struktura pakietów wynagrodzeń. Zrównoważenie ekonomiczne rozumiane jest jako utrzymanie uzgodnionego poziomu kosztów osobowych i utrzymanie wpływu kosztów osobowych na rachunek zysków i strat

w perspektywie krótko- i długoterminowej.

Stałe składniki wynagrodzenia

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

Zmienne składniki wynagrodzenia

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

Wynagrodzenie zmienne krótkoterminowe

Wynagrodzenie zmienne krótkoterminowe wypłacane jest kadrze kierowniczej jako premia za realizację

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

Dodatkowe programy emerytalno-rentowe

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

Transakcje z akcjonariuszami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na spółkę

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

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby prawne

| w tys. zł | Spółki wywierające istotny wpływ na UNIQA TU S.A. | Spółki zależne nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | Spółki stowarzyszone z UNIQA TU S.A. | Inne podmioty powiązane | Ogółem |
|---|---|---|--------------------------------------|-------------------------|--------|
| Transakcje 2018 | | | | | |
| Składki przypisane (brutto) | 0 | 27 | 0 | 0 | 27 |
| Dochody z odsetek otrzymanych od banków będących podmiotami powiązanymi oraz z tytułu inwestycji w spółki będące podmiotami powiązanymi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przychody z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Pozostałe przychody | 85 | -5 | 0 | -126 | -47 |
| Koszty z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty pożyczek otrzymanych od spółek będących podmiotami powiązanymi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty | 10 420 | 0 | 0 | 0 | 10 420 |

| w tys. zł | Spółki wywierające istotny wpływ na UNIQA TU S.A. | Spółki zależne nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym | Spółki stowarzyszone z UNIQA TU S.A. | Inne podmioty powiązane | Ogółem |
|---|---|---|--------------------------------------|-------------------------|---------|
| Transakcje 2018 | | | | | |
| Na dzień 31 grudnia 2018 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje wg wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depozyty bankowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | - |
| Pozostałe należności | 0 | 0 | 0 | 5 | 5 |
| Zobowiązania z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 164 996 | 0 | 0 | 0 | 164 996 |
| Transakcje 2017 | | | | | |
| Składki przypisane (brutto) | 0 | 0 | 2 954 | 15 595 | 18 549 |
| Dochody z odsetek otrzymanych od banków będących podmiotami powiązanymi oraz z tytułu inwestycji w spółki będące podmiotami powiązanymi | 0 | 0 | 0 | 98 | 98 |
| Przychody z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 411 294 | 0 | 411 294 |
| Pozostałe przychody | 740 | 397 | 690 | 0 | 1 826 |
| Koszty z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 485 221 | 0 | 485 221 |
| Koszty pożyczek otrzymanych od spółek będących podmiotami powiązanymi | 5 753 | 0 | 0 | 0 | 5 753 |
| Pozostałe koszty | 2 627 | 0 | 863 | 0 | 3 490 |
| Na dzień 31 grudnia 2017 r. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inwestycje wg wartości godziwej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depozyty bankowe | 0 | 0 | 0 | 19 724 | 19 724 |
| Należności z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe należności | 62 | 2 | 175 | 4 726 | 4 965 |
| Zobowiązania z tytułu usług reasekuracyjnych | 0 | 0 | 29 205 | 0 | 29 205 |
| Pozostałe zobowiązania | 8 960 | 0 | 887 | 1 202 | 11 050 |

Tabela 17: Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby prawne

Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby fizyczne

| w tys. zł | 2018 | 2017 |
|---|-------|-------|
| Składki przypisane (brutto) | 0 | 5 |
| Płace i pozostałe płatności krótkoterminowe ¹⁾ | 3 411 | 4 242 |
| Wydatki emerytalne | 0 | 0 |
| Odszkodowanie z tytułu rozwiązania umowy o pracę | 0 | 0 |
| Płatności w formie akcji | 0 | 0 |
| Pozostałe zyski | 0 | 0 |

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

Tabela 18: Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby fizyczne

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

Zarząd i rada nadzorcza

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

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

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji członka rady nadzorczej:

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

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji członka zarządu:

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

Osoby pełniące kluczowe funkcje

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

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

Wymogi dotyczące reputacji:

- niekaralność w zakresie przestępstw istotnych w zakresie działalności spółki;

- niekaralność w zakresie wykroczeń dyscyplinarnych lub administracyjnych istotnych w zakresie działalności spółki, a także
- uczciwość, reputację, nieposzlakowaną opinię, brak konfliktów interesów, właściwe cechy charakteru i zachowania oraz prawidłową kondycję finansową.

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

Funkcja aktuarialna

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

Funkcja zarządzania ryzykiem

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

Funkcja zgodności

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

Funkcja audytu wewnętrznego

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

Tabela 19: Wymogi dotyczące kompetencji dla funkcji kluczowych

Proces oceny kompetencji i reputacji

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



Grafika 9: Proces oceny kompetencji i reputacji

Ocena kompetencji i reputacji członków rady nadzorczej i zarządu

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

Ocena kandydatów na osoby pełniące kluczowe funkcje

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

Wyniki oceny

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

Ponowna ocena

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

Bieżąca ocena kompetencji i reputacji

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

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

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

B.3.1 Informacje ogólne

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

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

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

System zarządzania ryzykiem oparty jest na trzech liniach obrony.

Pierwsza linia obrony: zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej

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

Druga linia obrony: funkcje nadzorcze obejmujące funkcję zarządzania ryzykiem

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

Trzecia linia obrony: audyt wewnętrzny i zewnętrzny

Audyt wewnętrzny i zewnętrzny zapewnia niezależną oraz obiektywną ocenę w zakresie budowy

i efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem i zgodnością.

Rola zarządu w procesie zarządzania ryzykiem

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

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

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

B.3.3 Strategia ryzyka

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

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

Zdefiniowanie preferencji ryzyka jest podstawowym elementem strategii. Poniższa tabela przedstawia

zdefiniowany apetyt na ryzyko dla poszczególnych kategorii ryzyka.

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

Tabela 20: Apetyt na ryzyko

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

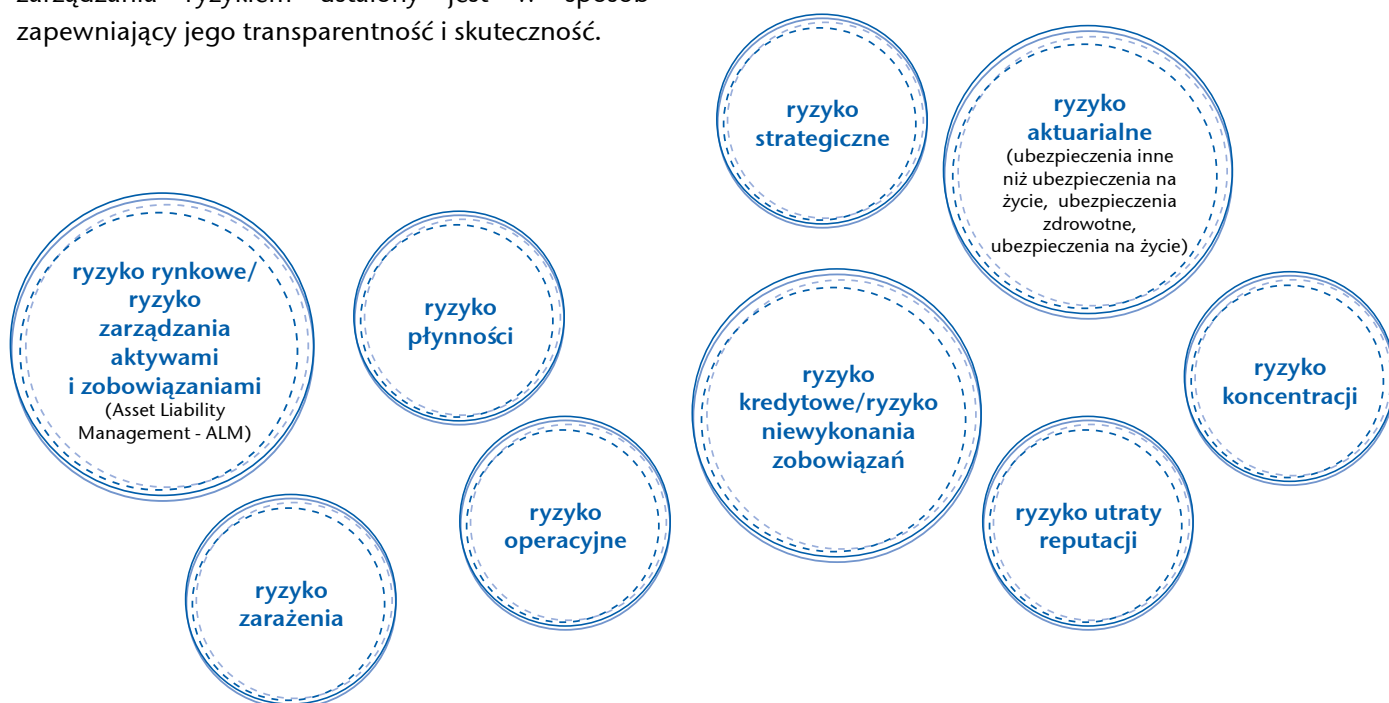
ryzyka wykorzystywany jest też do określenia ryzyka spreadu i koncentracji dla obligacji rządowych oraz papierów wartościowych, zabezpieczonych przez instytucje państwowe.

Minimalną kapitalizację wewnętrzną w UNIQA TU S.A. określono na poziomie 150% współczynnika wypłacalności opartego na własnym modelu kapitału ekonomicznego. Dodatkowo UNIQA TU S.A. dąży do utrzymania współczynnika wypłacalności opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności również na poziomie powyżej 150%.

B.3.4 Proces zarządzania ryzykiem

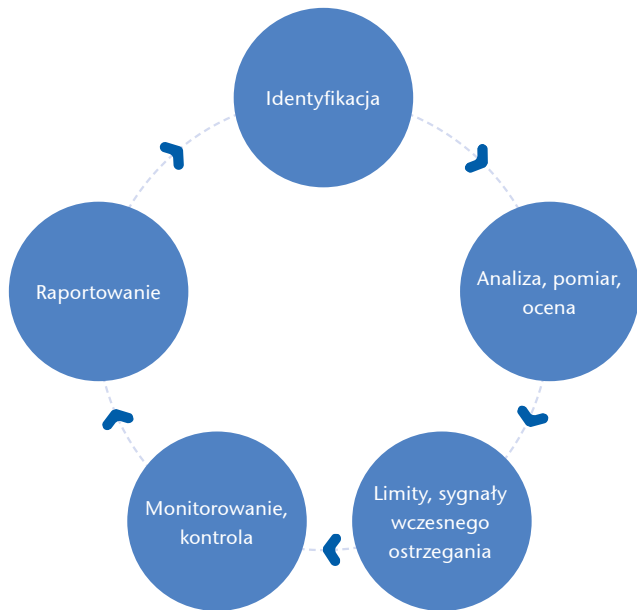
Proces zarządzania ryzykiem definiuje i identyfikuje ryzyka w poszczególnych kategoriach ryzyka. Umożliwia on pozyskanie okresowych informacji w zakresie profilu ryzyka oraz umożliwia kadrze kierowniczej najwyższego szczebla podjęcie działań zarządczych/kontrolnych w celu osiągnięcia długookresowych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

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



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

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



Grafika 10: Proces zarządzania ryzykiem

Identyfikacja ryzyka

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

Ocena/pomiar

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

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

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

Limity i system wczesnego ostrzegania

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

Kontrolowanie i monitorowanie

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

Raportowanie

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

Poza wyceną zgodnie z Solvency II, ryzyka operacyjne

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

B.3.5 Komitety wspierające proces zarządzania ryzykiem

Komitety zarządzania ryzykiem, stanowi kluczowy element procesu zarządzania ryzykiem. Komitety ryzyka ma za zadanie wspierać zarząd, Departament Zarządzania Ryzykiem oraz pozostałe departamenty spółki w podejmowaniu działań mających na celu

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

B.3.6 Ocena własna ryzyka i wypłacalności

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

Wyniki oceny ORSA obejmują następujące zagadnienia:

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

Integracja procesu ORSA

Proces ORSA ma istotne znaczenie dla UNIQA TU

S.A.. Pomiędzy procesem ORSA oraz procesem zarządzania ryzykiem dochodzi w sposób ciągły do wymiany informacji, co pozwala na wykorzystanie przez ORSA właściwych danych wejściowych. Każda istotna decyzja strategiczna odnoszona jest do ORSA w ramach scenariusza bazowego oraz scenariusza warunków skrajnych. Proces ORSA gwarantuje skuteczne i efektywne zarządzanie ryzykiem. ORSA jest kluczowym elementem umożliwiającym spełnienie wszystkich regulacyjnych wymogów kapitałowych (SCR oraz MCR), a także wymogów w zakresie wypłacalności w perspektywie wewnętrznej, zarówno w danym momencie, jak i w całym horyzoncie planowania.

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

przeprowadzenie nieplanowanej oceny ORSA.

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

- Przekroczono ogólny limit ECR lub SCR;
- Duże katastrofalne zdarzenie naturalne lub gospodarcze, które prowadzi do ogólnego przekroczenia limitu ECR / SCR lub zakładanego wpływu na dostępne fundusze własne > 5%;
- Istotna zmiana w odniesieniu do sytuacji biznesowej lub ryzyka Grupy UNIQA, która prowadzi do zmiany strategii biznesowej Grupy, strategii ryzyka lub zarządzania. Grupa UNIQA dąży do wdrożenia tych poważnych zmian, gdy tylko jest to możliwe podczas procesu planowania, aby uwzględnić je w profilu ryzyka stosowanym w zwykłym procesie ORSA. Te główne zmiany obejmują:
 - Utworzenie nowej linii biznesowej;
 - Zamknięcie istniejącej linii biznesowej;
 - Znaczącą zmianę w programie reasekuracyjnym Grupy UNIQA;
 - Poważną szkodę dla reputacji w Grupie UNIQA;
 - Ważną decyzję strategiczną;
 - Fuzję lub przejęcie w ramach Grupy UNIQA.

Metoda przeprowadzenia ORSA w 8 krokach

Proces ORSA opiera się na metodzie 8 kroków, realizowanej w sposób zintegrowany przy udziale Departamentu Zarządzania Ryzykiem, funkcji zarządzania ryzykiem oraz zarządu UNIQA TU S.A.

W ramach pierwszego kroku identyfikowane są ryzyka istotne dla procesu ORSA realizowanego w UNIQA

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

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

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 System kontroli Wewnętrznej

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

System kontroli wewnętrznej w UNIQA TU S.A. jest wdrożony zgodnie z wytycznymi Grupy. Określają one minimalne wymogi dotyczące organizacji procesu, zastosowanych metod i zakresu. Wytyczne precyzują, że system kontroli wewnętrznej musi być wdrożony co najmniej dla następujących głównych procesów (oraz ich podprocesów):

- sporządzanie bilansu;
- inkaso składek/wypłata prowizji;
- zarządzanie aktywami;
- opracowywanie produktów;
- likwidacja szkód;
- proces zarządzania ryzykiem;
- procesy informatyczne;
- procesy controllingowe.

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

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

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

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

W szczególności należy uwzględnić następujące kryteria:

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

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

B.4.2 Funkcja zgodności z przepisami

Zgodnie ze strukturą organizacyjną UNIQA TU S.A., wielkością spółki oraz zasadą proporcjonalności obowiązującą w UNIQA TU S.A., zarząd ustanowił funkcję zgodności z przepisami. Zarząd zatwierdził

strukturę zespołu ds. zgodności z przepisami opartą na łańcuchu pełnomocników ds. zgodności z przepisami. Osoby pełniące tę funkcję wspierają i informują osobę nadzorującą funkcję zgodności

z przepisami (Compliance Officer) oraz zarząd w zakresie zagadnień prawnych mających kluczowy wpływ na spółkę.

Struktura funkcji zgodności z przepisami

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

Zadania

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

Osoby realizujące zadania funkcji zgodności z przepisami posiadają aktualną wiedzę na temat wytycznych i rekomendacji z zakresu zapewnienia zgodności wydawanych przez organ nadzoru oraz inne organy administracji państwowej. Monitorują orzecznictwo sądów najwyższych, a także znają najlepsze praktyki branży ubezpieczeniowej. Źródłem wiedzy dla osób realizujących zadania w ramach funkcji zgodności z przepisami są: newslettery, periodyki zawodowe, a także uczestnictwo w specjalistycznych szkoleniach, konferencjach, seminariach, prezentacjach. Dodatkowym źródłem wiedzy jest współpraca ze stowarzyszeniami działającymi w branży ubezpieczeniowej lub innymi specjalistycznymi stowarzyszeniami, a także komunikacja wewnętrzna z pełnomocnikami ds. zgodności z przepisami.

Osoby realizujące zadania funkcji zgodności z przepisami muszą gromadzić informacje, dokumentować je odpowiednio oraz przechowywać. Celem tego działania jest identyfikacja zmian w otoczeniu prawnym, ich potencjalnych skutków dla zakładu ubezpieczeń oraz informowanie zarządu w ustalonym terminie o konieczności podjęcia odpowiednich działań oraz zaproponowanie konkretnych środków.

Ponadto, osoby realizujące zadania funkcji zgodności z przepisami w UNIQA TU S.A. muszą przeprowadzać analizy ryzyka w zakresie zgodności oraz oceniać zidentyfikowane ryzyka. Na tej podstawie tworzony oraz wdrażany jest roczny plan zapewnienia zgodności obejmujący działania i środki, które mają być podjęte w następnym roku.

Kolejnym istotnym obowiązkiem osoby pełniącej funkcję zgodności z przepisami są konsultacje z zarządem dotyczące podejmowania działań zapewniających zgodność z obowiązującym prawem. Muszą one zaproponować możliwe do zastosowania środki, jak również sprawdzić i podjąć działania wspierające ich wdrożenie w ramach spółki. Co więcej, osoba pełniąca funkcję zgodności z przepisami raportuje swoje działania do wiceprezesa zarządu odpowiedzialnego za finanse i zarządzanie ryzykiem, zarządu oraz rady nadzorczej. Raportowanie do zarządu odbywa się w ramach posiedzeń Komitetu Zarządzania Ryzykiem lub bezpośrednio na posiedzeniu zarządu dla kwestii wymagających zatwierdzenia w formie uchwały zarządu. Raportowanie najważniejszych działań do rady nadzorczej odbywa się dwa razy w roku. Tematem raportu jest analiza bieżących działań uwzględnionych w ramach planu zgodności, obowiązujących procedur wewnętrznych i formalnych wymogów dotyczących systemu zarządzania.

Osoby realizujące zadania w ramach funkcji zgodności z przepisami zobowiązane są do organizowania regularnych szkoleń dla pracowników, poświęconych istotnym dla spółki zagadnieniom z obszaru zgodności (m.in. działania antykorupcyjne, kwestie regulacyjne, standardy etyczne, zmiany w legislacji), które należą do zakresu odpowiedzialności tej funkcji.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

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

Zadania

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

Wypełniając swoją funkcję audyt wewnętrzny jest odpowiedzialny za:

- stworzenie wieloletniego planu audytu opartego o analizę ryzyka dla UNIQA TU S.A. oraz, jeżeli będzie to wymagane, uzyskanie autoryzacji prawnie upoważnionych organów w przypadku wprowadzenia istotnych zmian do planu audytu;
- przeprowadzanie systematycznych badań oraz audytów ponadplanowych;
- przeprowadzanie audytów ponadplanowych w przypadku bezpośredniego zagrożenia;
- raport roczny z wykonania planu audytu;
- zapewnienie raportowania audytowego wymaganego przepisami prawa.

Umiejscowienie w organizacji

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

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

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

B.6 Funkcja aktuarialna

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

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

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

Podstawowe zadania wykonywane w ramach funkcji aktuarialnej zostały opisane w rozdziale: Funkcje kluczowe.

Głównym celem funkcji aktuarialnej jest koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-

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

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

B.7 Outsourcing

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

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

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

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

Rodzaje outsourcingu

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

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

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

W 2018 roku spółka nie powierzała wykonywania usług dotyczących podstawowych lub ważnych funkcji lub czynności operacyjnych dostawcom, którzy mają siedzibę poza terytorium Rzeczypospolitej Polski.

UNIQA TU S.A. przeprowadziła w 2018 roku przegląd Polityki outsourcingu i dokonała ponownej kwalifikacji pozostałych funkcji i czynności jako podstawowych lub ważnych. Przeprowadzono rewizję procesu zawierania umów outsourcingowych, zrezygnowano z dodatkowego kryterium wartości umowy, które kwalifikowało outsourcing do kategorii czynności podstawowych lub ważnych. Zgodnie z nowym projektem za czynności podstawowe lub ważne

uważa się:

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

Proces outsourcingu

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

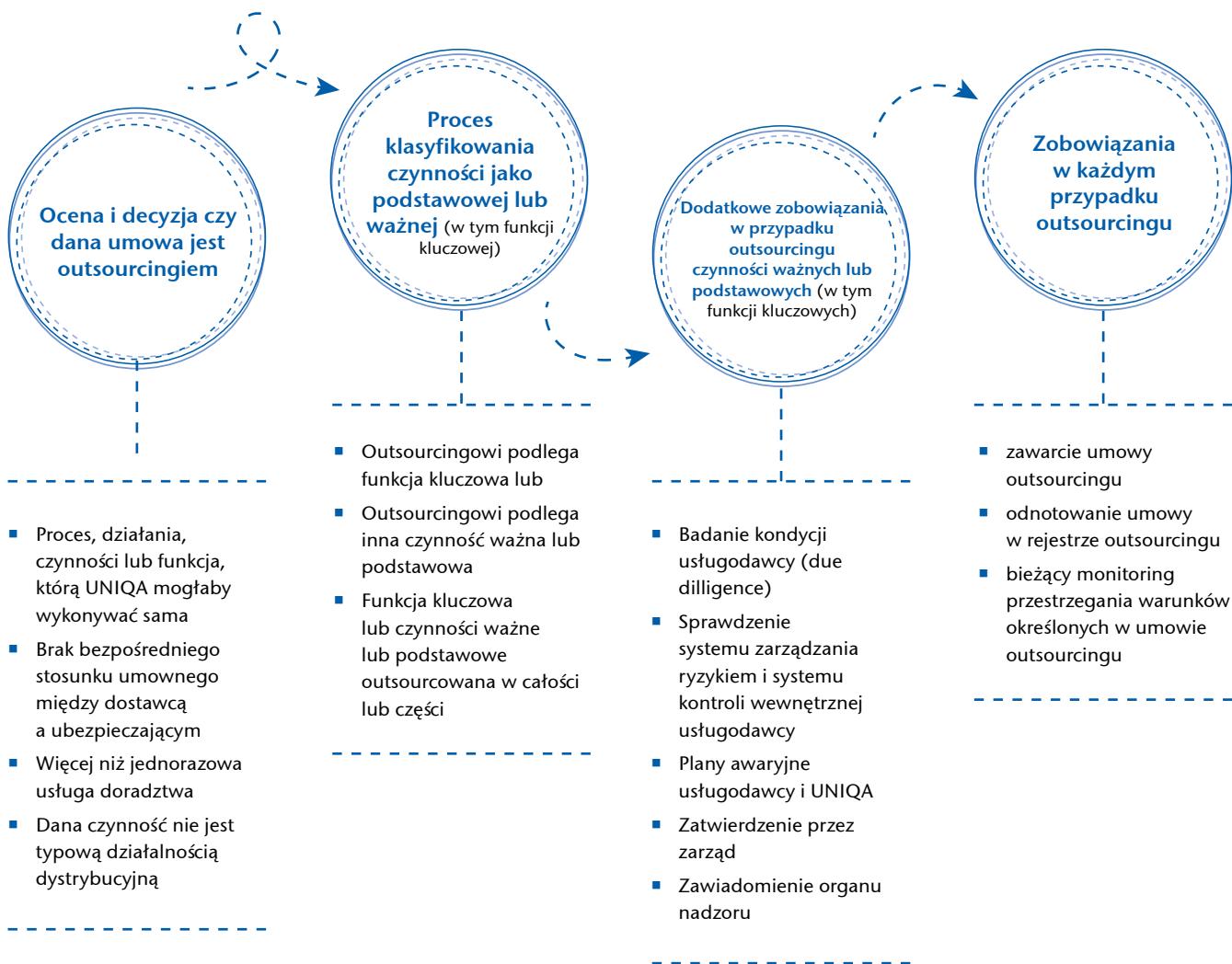
- Jednostka organizacyjna wnioskująca o zawarcie umowy outsourcingu reprezentowana przez: Menadżera outsourcingu.
- Departament Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialny za ocenę ryzyka operacyjnego i wpływu umowy na zdolność UNIQA TU S.A. do świadczenia usług na rzecz klientów zewnętrznych i wewnętrznych.
- Departament Sekretariat Generalny - jednostka compliance - odpowiedzialny za ocenę umowy pod kątem zgodności z przepisami.
- Departament Zasobów Ludzkich - odpowiedzialny za weryfikację kompetencji i reputacji osób zatrudnionych u dostawcy w przypadku outsourcingu funkcji kluczowych.
- Zarząd - odpowiedzialny za zatwierdzenie umowy outsourcingu.

W ramach procesu outsourcingu każda umowa jest analizowana i zakwalifikowana do właściwej kategorii przez ww. jednostki. W przypadku outsourcingu funkcji lub czynności ważnych lub podstawowych UNIQA TU S.A. dodatkowo przeprowadza proces badania dostawcy i dokonuje oceny jego kondycji finansowej. Określa szczególne obowiązki po stronie dostawcy, m. in. posiadanie adekwatnego systemu kontroli wewnętrznej, planów awaryjnych

oraz zapewnia odpowiednie zapisy umowne, w szczególności: możliwość przeprowadzenia kontroli usługodawcy przez spółkę, firmę audytorską lub organ nadzoru.

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

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



Grafika 11: Proces outsourcingu

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

W ocenie UNIQA TU S.A. obowiązująca Polityka outsourcingu jest adekwatna do charakteru i skali

przewodzonej działalności. Jest spójna z systemem zarządzania spółką. Pozwala na efektywne monitorowanie zawieranych umów outsourcingowych.

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

B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania

Oświadczenie oraz streszczenie kluczowych aspektów

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

Kontrola ryzyk w ramach bieżącej działalności: trzy linie obrony

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

Umożliwia i wspiera proces monitorowania zmian i dostosowywania się procesów i podejmowanych działań do zdefiniowanej strategii, przy jednoczesnym identyfikowaniu ryzyka. System zarządzania ryzykiem jest powiązany z innymi elementami zarządzania, w tym w szczególności z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego, jak również funkcją zgodności z przepisami prawa. Koncepcja trzech linii obrony (opisana szczegółowo w pkt. B.3.2) pozwala na adekwatną realizację tego procesu.

Ocena adekwatności

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



C Profil ryzyka

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

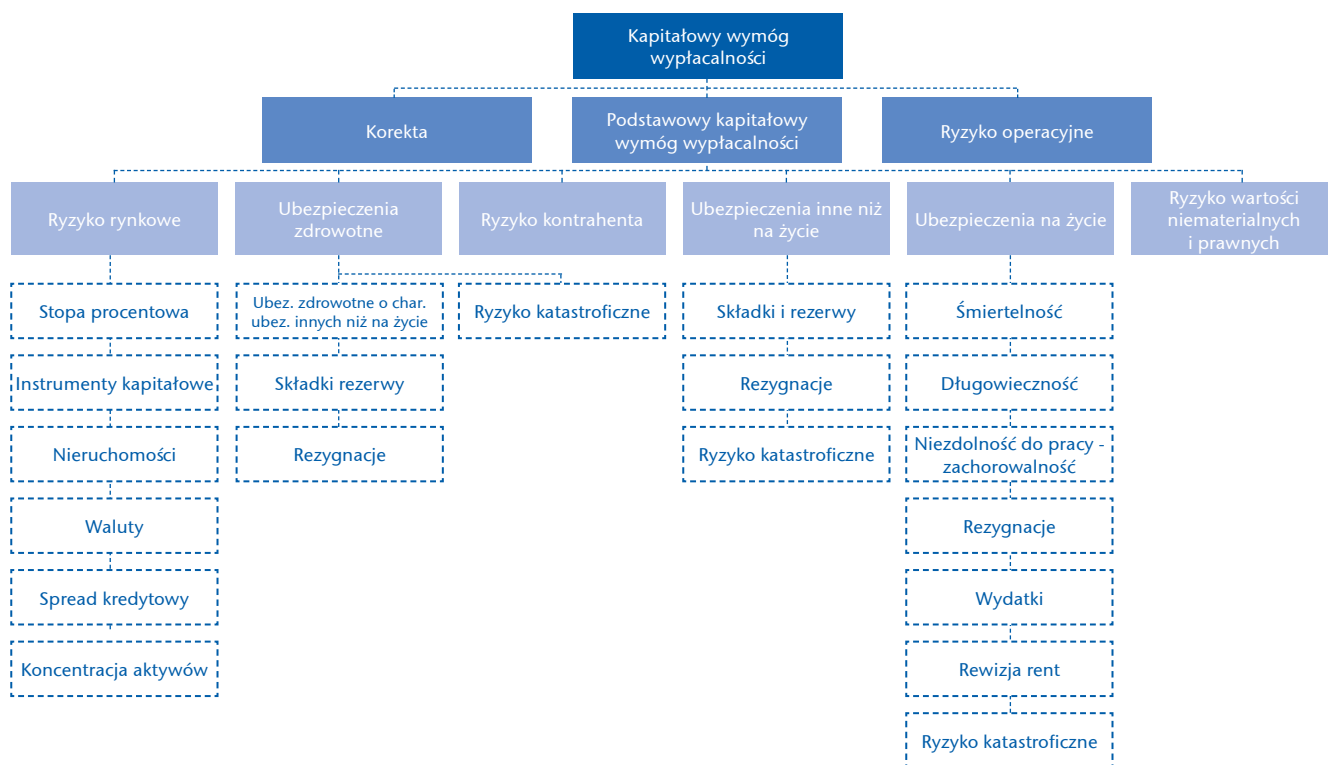
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) stanowi sumę trzech elementów składowych:

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

- korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat.

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

Poniżej przedstawiono moduły i podmoduły ryzyka objęte formułą standardową. Wartość poszczególnych ryzyk obliczana jest na podstawie scenariusza lub metody opartej na czynnikach i wyjaśniona jest w poniższych akapitach. Wszystkie obliczenia dotyczące modułów i podmodułów ryzyka oparte są na metodach zdefiniowanych w Rozporządzeniu Delegowanym. Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółka nie miała pozycji pozabilansowych, nie były więc one brane pod uwagę w wyliczeniach.



Grafika 12: Struktura formuły standardowej

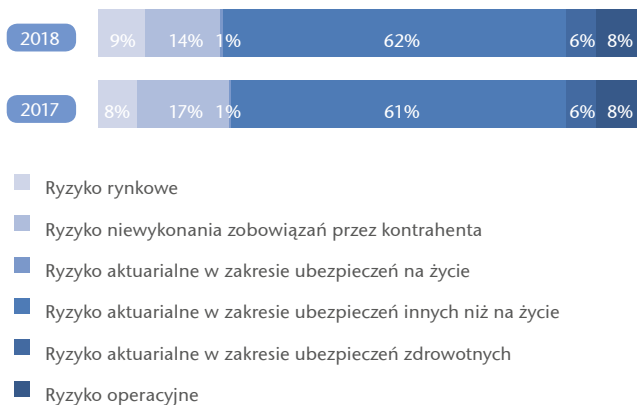
Tabela poniżej przedstawia profil ryzyka oraz elementy składowe SCR dla UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Największym czynnikiem powodującym ryzyko jest ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie, z udziałem 62% w ogólnym wymogu kapitałowym (61% na dzień 31 grudnia 2017 roku). Szczegółowe elementy składowe poszczególnych modułów ryzyka opisane są w poniższych podrozdziałach.

Współczynnik wypłacalności kształtuje się na poziomie 173,5% na dzień 31 grudnia 2018 roku (168,1% na dzień 31 grudnia 2017 roku) i wskazuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje wystarczającym kapitałem. Wzrost współczynnika wypłacalności rok do roku wynika z wygenerowanej wartości z działalności w 2018 roku, zmniejszenia ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta i uwzględnieniu w wyliczeniu zdolności podatków odroczonych do pokrycia strat przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu.

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------|-----------|
| Stan | w tys. zł | w tys. zł |
| SCR | 323 046 | 329 115 |
| Podstawowy SCR | 319 501 | 314 295 |
| Ryzyko rynkowe | 38 722 | 31 953 |
| Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta | 59 526 | 70 025 |
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie | 3 895 | 3 764 |
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie | 269 177 | 259 451 |
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych | 25 851 | 24 586 |
| Dywersyfikacja | -77 670 | -75 483 |
| Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych | 0 | 0 |
| Ryzyko operacyjne | 35 666 | 33 330 |
| Korekta z tytułu zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrycia strat | -32 120 | -18 510 |
| Środki własne na pokrycie SCR | 560 377 | 553 326 |
| Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego | 173,5% | 168,1% |
| Nadwyżka środków własnych | 237 331 | 224 211 |

Tabela 21: Profil ryzyka - Obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku

Na wykresie przedstawiono strukturę kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku.



Grafika 13: Profil ryzyka - Struktura procentowa SCR na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

Spadek udziału ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wynika ze spadku absolutnej wartości tego ryzyka przy jednoczesnym nieznacznym wzroście absolutnej wartości pozostałych ryzyk w porównaniu z rokiem poprzednim.

C.1 Ryzyko aktuarialne

C.1.1 Definicja ryzyka

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

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

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

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

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie określone jest następująco:

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

spadku (ryzyko długowieczności);

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

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

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

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych określone jest następująco:

- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w zakresie czasu występowania, częstotliwości oraz dotkliwości zdarzeń objętych

ochroną ubezpieczeniową, poziomu rezygnacji z ubezpieczenia oraz z wahań w zakresie czasu dokonania i kwoty rozliczeń z tytułu roszczeń (ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji);

- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z niepewności, co do założeń w zakresie wyceny i tworzenia rezerw dotyczących zdarzeń ekstremalnych lub nadzwyczajnych (ryzyko katastroficzne).

C.1.2 Definicja ryzyka

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe modułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku

wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie wzrosła o 9 726 tys. zł, co stanowi 3,7% wartości z poprzedniego roku.

Zarówno ryzyko składek i rezerw, jak również ryzyko katastroficzne nieznacznie rosły wraz ze wzrostem portfela spółki. Udział ryzyka związanego z rezygnacjami w łącznym ryzyku aktuarialnym w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie w obu okresach jest nieistotny.

| Stan | 2018 | | 2017 | |
|---|-----------|--------|-----------|--------|
| | w tys. zł | % | w tys. zł | % |
| Ryzyka aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie | 269 177 | | 259 451 | |
| Ryzyko składki i rezerw | 244 726 | 77,71% | 237 729 | 79,54% |
| Ryzyko katastroficzne | 66 468 | 21,11% | 60 279 | 20,17% |
| Ryzyko związane z rezygnacjami | 3 734 | 1,19% | 869 | 0,29% |
| Dywersyfikacja | -45 751 | | -39 426 | |

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



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

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

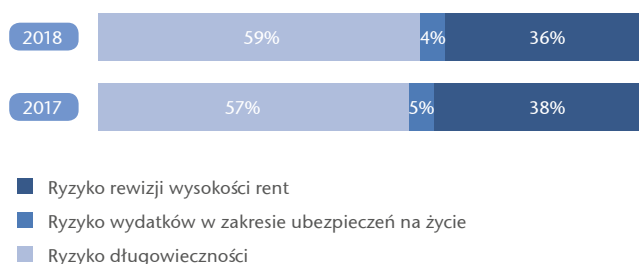
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe modułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie wzrosła o 131 tys. zł, co stanowi 3,5% wartości z poprzedniego roku. Wszystkie podmoduły ryzyka pozostają na stabilnych poziomach w porównaniu rok do roku.

| Stan | 2018 | | 2017 | |
|--|-----------|--------|-----------|--------|
| | w tys. zł | % | w tys. zł | % |
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie | 3 895 | | 3 764 | |
| Ryzyko śmiertelności | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Ryzyko długowieczności | 2 930 | 59,32% | 2 744 | 57,17% |
| Ryzyko niezdolności do pracy | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Ryzyko związane z rezygnacjami | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Ryzyko wydatków w zakresie ubezpieczeń na życie | 220 | 4,45% | 221 | 4,61% |
| Ryzyko rewizji wysokości rent | 1 789 | 36,23% | 1 834 | 38,22% |
| Ryzyko katastroficzne | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Dywersyfikacja | -1 044 | | -1 035 | |

Tabela 23: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie



Grafika 15: Rozkład ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie

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

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

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

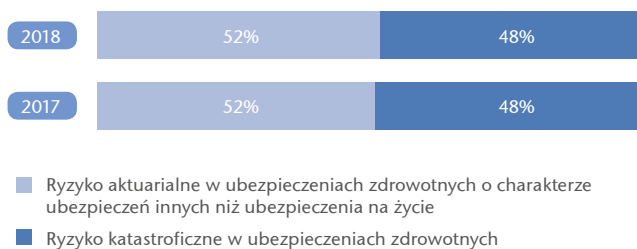
UNIQA TU S.A. narażona jest jedynie na ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie i ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowych wymogów wypłacalności dotyczących ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych w każdym podmodule ryzyka na dzień 31 grudnia 2018 i na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie wzrosła o 1 265 tys. zł, co stanowi 5,1% wartości z poprzedniego roku.

| Stan | 2018 | | 2017 | |
|--|-----------|--------|-----------|--------|
| | w tys. zł | % | w tys. zł | % |
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych | 25 851 | | 24 586 | |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | 17 123 | 47,6% | 16 036 | 51,58% |
| Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych | 15 554 | 55,04% | 15 053 | 48,42% |
| Dywersyfikacja | -6 826 | | -6 504 | |

Tabela 24: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych



Grafika 16: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

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

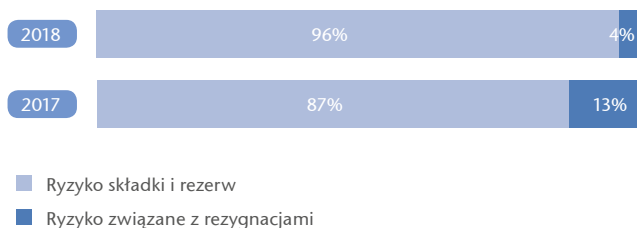
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe podmodułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych wzrosła o 1 087 tys. zł, co stanowi 6,8% wartości z poprzedniego roku. Wzrost ten wynika ze zmiany poziomu ryzyka składki i rezerw.

| Stan | 2018 | | 2017 | |
|--|-----------|--------|-----------|--------|
| | w tys. zł | % | w tys. zł | % |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | 17 123 | | 16 036 | |
| Ryzyko składki i rezerw | 17 111 | 96,45% | 15 862 | 87,07% |
| Ryzyko związane z rezygnacjami | 631 | 3,55% | 2 356 | 12,93% |
| Dywersyfikacja | -619 | | -2 182 | |

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



Grafika 17: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

Profil ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka. Ryzyko składek i rezerw stanowi najważniejszy element powodujący ryzyko w ramach tego modułu w obu okresach sprawozdawczych.

C.1.3 Ocena ryzyka

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie

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

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

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

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

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

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

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

Poniższa tabela opisuje szoki zastosowane do poszczególnych podmodułów ryzyka.

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

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

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

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

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

Model standardowy stosuje się zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka

aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie. W tym celu wykorzystuje się identyczną metodę jak w przypadku ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie.

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

- a) ryzyko masowych wypadków,
- b) ryzyko koncentracji wypadków oraz
- c) ryzyko pandemii.

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

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

C.1.4 Koncentracja ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nie zidentyfikowano żadnych koncentracji ryzyk w odniesieniu do ryzyka aktuarialnego.

C.1.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Korzystanie z reasekuracji

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

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

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

Skuteczność technik ograniczających ryzyko jest monitorowana w ramach formuły standardowej oraz za pomocą częściowego modelu wewnętrznego. Określenie efektywności reasekuracji dokonywane jest

na podstawie kluczowych wskaźników efektywności, takich jak zwrot z kapitału skorygowanego o ryzyko (RoRAC), oraz ekonomiczna wartość dodana (EVA).

C.2 Ryzyko rynkowe

C.2.1 Definicja ryzyka

Ryzyko rynkowe wynika ze zmienności poziomu rynkowych cen instrumentów finansowych mających wpływ na wartość aktywów i zobowiązań spółki. Ryzyko to odzwierciedla między innymi strukturalne niedopasowanie pomiędzy aktywami

i zobowiązaniami, ze szczególnym uwzględnieniem ich czasu trwania (duration). W ramach modelu SCR, ryzyko rynkowe dzieli się na następujące podmoduły ryzyka, przedstawione w tabeli poniżej, zgodnie z Dyrektywą Solvency II.

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

Tabela 27: Definicja ryzyka rynkowego i jego podmodułów

C.2.2 Ekspozycja ryzyka

Wykresy poniżej pokazują alokację aktywów w portfelu inwestycyjnym UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017

roku. Struktura aktywów pozostaje stabilna rok do roku.



Grafika 18: Alokacja aktywów (w oparciu o bilans ekonomiczny)

Na działalność inwestycyjną w 2018 roku znaczący wpływ miało podejście inwestycyjne oparte na adekwatnym odzwierciedleniu aktywami struktury pasywów. Zarówno na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i 31 grudnia 2017 roku udział obligacji był dominujący.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowych wymogów wypłacalności dotyczących

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

| Stan | 2018 | | 2017 | |
|--------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|
| | w tys. zł | % | w tys. zł | % |
| Ryzyko rynkowe | 38 722 | | 31 953 | |
| Ryzyko stopy procentowej | 32 382 | 56,03% | 22 416 | 45,05% |
| Ryzyko cen instrumentów kapitałowych | 4 210 | 7,29% | 6 135 | 12,33% |
| Ryzyko cen nieruchomości | 7 702 | 13,33% | 7 695 | 15,47% |
| Ryzyko spreadu | 9 342 | 16,16% | 7 791 | 15,66% |
| Ryzyko koncentracji | 647 | 1,12% | 0 | 0,00% |
| Ryzyko walutowe | 3 509 | 6,07% | 5 716 | 11,49% |
| Dywersyfikacja | -19 071 | | -17 800 | |

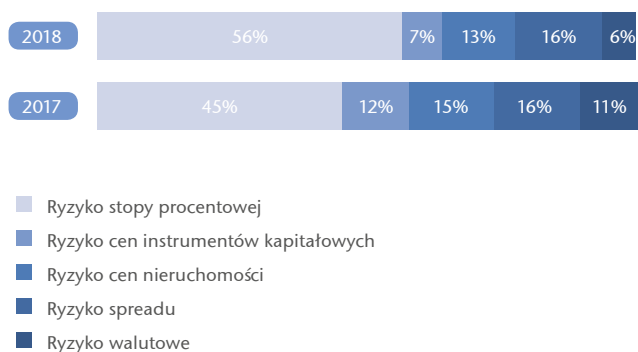
Tabela 28: SCR w zakresie pokrycia ryzyka rynkowego

Wartość całkowitego ryzyka rynkowego wynosiła 38 722 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, wobec 31 953 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Wzrost ryzyka stopy procentowej wynika ze wzrostu różnicy duration aktywów i zobowiązań w wyniku spłaty depozytu reasekuracyjnego wobec UNIQA Re. Spadek ryzyka cen instrumentów kapitałowych jest konsekwencją zmiany wartości symetrycznego mechanizmu dopasowania (+1,90% na dzień 31 grudnia 2017 wobec -6,34% na dzień 31 grudnia 2018) oraz spadku wartości ekspozycji instrumentów finansowych wrażliwych na to ryzyko.

Profil ryzyka na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka.

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



Grafika 19: Elementy składowe ryzyka rynkowego

C.2.3 Ocena ryzyka

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku, nie nastąpiły żadne istotne zmiany w metodach zastosowanych do oceny ryzyk rynkowych.

Ryzyko stopy procentowej

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

- scenariusz wzrostu struktury terminowej

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

- scenariusz spadku struktury terminowej stóp procentowych: szacowany spadek stopy procentowej waha się pomiędzy wartością 75% dla instrumentów dłużnych z terminem wymagalności do jednego roku a 29% dla instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności. Począwszy od instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności wartość spadku wyznacza się metodą interpolacji liniowej. Dla terminów zapadalności dłuższych niż 90 lat spadek wynosi 20%. W przypadku ujemnych podstawowych stóp procentowych wolnych od ryzyka spadek wynosi zero.

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

Ryzyko cen akcji

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

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

- akcje typu 1 obejmują akcje notowane na rynkach regulowanych w państwach będących członkami

Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) lub Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD),

- akcje typu 2 obejmują akcje notowane na giełdach papierów wartościowych w państwach niebędących członkami EOG lub OECD, akcje nienotowane, towary oraz inne inwestycje alternatywne. Obejmują one ponadto wszelkie aktywa inne niż aktywa objęte zakresem podmodułów ryzyka stopy procentowej, ryzyka cen nieruchomości lub ryzyka spreadu kredytowego.

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

- scenariusz dla akcji typu 1: nagłe zmniejszenie wartości akcji typu 1 o wartość stanowiącą sumę 39% i symetrycznego dopasowania w wysokości do +/- 10% (-6,34% na dzień 31 grudnia 2018 roku), jak również nagłe zmniejszenie wartości inwestycji w akcje typu 1 o 22% w przypadku inwestycji w zakłady powiązane o charakterze strategicznym,
- scenariusz dla akcji typu 2: nagłe zmniejszenie wartości akcji typu 2 o wartość stanowiącą sumę 49% i symetrycznego dopasowania w wysokości do +/- 10% (-6,34% na dzień 31 grudnia 2018 roku), jak również nagłe zmniejszenie wartości inwestycji w akcje typu 2 o 22% w przypadku inwestycji w zakłady powiązane o charakterze strategicznym.

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

Ryzyko cen nieruchomości

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

Ryzyko spreadu kredytowego

Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu kredytowego wyliczany jest poprzez agregację sum wymogów kapitałowych w ramach scenariuszy warunków skrajnych dla obligacji i pożyczek, pozycji sekurytyzacyjnych oraz kredytowych instrumentów pochodnych. Do grup wszystkich instrumentów opisanych powyżej stosuje się metody zgodne z formułą standardową. Zgodnie z formułą standardową do obligacji, pożyczek oraz instrumentów

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

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

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

1. wzrost spreadów kredytowych, lub
2. spadek spreadów kredytowych o 75%.

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

Ryzyko koncentracji

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

Dla każdego stopnia jakości kredytowej określa się wartości progowe. Dla wyceny limitów stosuje się zasadę grupowania ekspozycji wobec pojedynczych kontrahentów. Uwzględniając to kryterium, analizowane są aktywa spółki oraz fundusze przypisywane do konkretnej grupy pojedynczego kontrahenta. Następnie określa się kwotowo, czy różne ekspozycje na ryzyko przekraczają wartości progowe ustalone w formule standardowej dla danego stopnia jakości kredytowej. Przekroczenie tych limitów determinuje zastosowanie czynników ryzyka

przewidzianych w formule standardowej do nadwyżki ekspozycji na ryzyko nad daną wartością progową. Łączny wymóg kapitałowy otrzymuje się przez sumowanie wszystkich wymogów dla pojedynczych kontrahentów.

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

Ryzyko walutowe

Wymóg kapitałowy dla ryzyka walutowego oblicza się przy zastosowaniu dwóch szoków określonych zgodnie z formułą standardową oraz ich wpływu na środki własne. Ryzyko walutowe dotyczy wszystkich

pozycji wrażliwych na zmiany kursów walutowych, zarówno po stronie aktywów, jak i pasywów. Wartość wymogów kapitałowych dla poszczególnych walut sumuje się uzyskując łączny wpływ na środki własne. Każdą walutę obcą, dla której wahania kursu mają wpływ na środki własne UNIQA TU S.A., uznaje się za istotną.

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

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

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

C.2.4 Koncentracja ryzyka

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

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

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

C.2.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka rynkowego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

C.3 Ryzyko kredytowe

C.3.1 Definicja ryzyka

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

ryzyko kredytowe obejmuje dwa rodzaje ryzyka:

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

C.3.2 Ekspozycja ryzyka

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

dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

| Stan | 2018 | | 2017 | |
|--|-----------|--------|-----------|--------|
| | w tys. zł | % | w tys. zł | % |
| Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta | 59 526 | | 70 025 | |
| Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 1 | 52 759 | 85,91% | 61 604 | 85,15% |
| Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 2 | 8 654 | 14,09% | 10 746 | 14,85% |
| Dywersyfikacja | -1 888 | | -2 325 | |

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

Główny czynnik ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/ryzyka kredytowego stanowią ekspozycje typu 1 (85,9% na dzień 31 grudnia 2018

roku, 85,2% na dzień 31 grudnia 2017 roku) wśród których dominują umowy reasekuracji. Natomiast ekspozycje typu 2 generują 14,1% na dzień 31 grudnia

2018 roku (14,9% na dzień 31 grudnia 2017 roku) wymogu kapitałowego dla omawianego ryzyka. Wśród nich przeważającą część stanowią należności od ubezpieczających oraz należności od pośredników ubezpieczeniowych.

Wartość całkowitego ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/ryzyka kredytowego wynosiła 59 526 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, wobec 70 025 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku.

C.3.3 Ocena ryzyka

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiły żadne zmiany w metodologii oceny tego ryzyka.

C.3.4 Koncentracja ryzyka

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

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

C.3.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

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

- limity zaangażowania,
- ratingi minimalne,
- ustalone umownie procedury w przypadku

pogorszenia sytuacji kredytowej kontrahenta.

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

oceny zewnętrznych instytucji tj. oceny wiarygodności kredytowej. Limity te monitorowane są co dwa tygodnie. Wobec reasekuratorów zewnętrznych sprecyzowane zostały ratingi minimalne oraz górna granica ekspozycji przypadających na każdego reasekuratora. W celu utrzymania jak

najniższego poziomu należności od pośredników ubezpieczeniowych oraz ubezpieczających, wdrożone zostały procedury monitorowania i egzekwowania należności. Opisane zasady podlegają regularnemu monitorowaniu.

C.4 Ryzyko płynności

C.4.1 Definicja ryzyka

Na ryzyko płynności składa się ryzyko płynności rynkowej oraz ryzyko refinansowania. Ryzyko płynności rynkowej to ryzyko niemożności sprzedaży lokat i innych aktywów przez zakład ubezpieczeń w celu uniknięcia straty lub osiągnięcia pożądanego

zysku. Ryzyko refinansowania powstaje, gdy zakład ubezpieczeń nie ma możliwości realizacji lokat i innych aktywów w celu uregulowania swoich zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne.

C.4.2 Ekspozycja ryzyka

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

Wartość oczekiwanego zysku z tytułu przyszłych składek wynosiła 2 629 tys. zł wg stanu na dzień 31

grudnia 2018 roku, wobec 13 832 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zmiana wynika ze zmiany oczekiwanego wskaźnika szkodowo-kosztowego rok do roku dla przyszłych składek oraz oczekiwanego współczynnika rezygnacji.

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------|-----------|
| Stan | w tys. zł | w tys. zł |
| Oczekiwany zysk z przyszłych składek | 2 629 | 13 832 |
| Ubezpieczenia inne niż na życie | 802 | 7 615 |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż na życie | 1 828 | 6 216 |
| Ubezpieczenia na życie | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie | 0 | 0 |

Tabela 30: Ekspozycja na ryzyko płynności

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

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

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

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

Zobowiązania z terminem wymagalności krótszym niż 12 miesięcy

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

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

Zobowiązania z terminem wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy

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

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

Wszelkie działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka płynności są zgodne z zasadą ostrożnego inwestora stosowaną przez UNIQA TU S.A. opisaną w punkcie 3.3.5. Zasada dopasowywania aktywów do poziomu zobowiązań spółki (zarówno pod względem wolumenu jak i zapadalności) gwarantuje zaspokojenie potrzeb płynnościowych w krótkim, jak i długim okresie. Poprzez odpowiedni dobór aktywów wypełniana jest luka między spodziewanymi przyszłymi wpływami i wypływami środków pieniężnych spółki. Grupa UNIQA opracowała ramy zarządzania środkami pieniężnymi, które regulują zasady planowania płynnością i zarządzania nią. Standard Płynności Grupy UNIQA, stosowany także przez spółkę, definiuje trzy następujące funkcje w ramach zarządzania ryzykiem płynności:

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

C.5 Ryzyko operacyjne

C.5.1 Definicja ryzyka

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

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

C.5.2 Ekspozycja ryzyka

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

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

fluktuacji kadr,

- ryzyko związane z tak zwanym twardym Brexitem i skutkami na kontrakty reasekuracyjne i wymogi kapitałowe.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na pokrycie ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz 31 grudnia 2017 roku. Ryzyko operacyjne pozostaje na stabilnym poziomie w porównaniu rok do roku.

| Stan (w tys. zł) | 2018 | | 2017 | |
|---|--------------------------|---|--------------------------|---|
| | Składka zarobiona brutto | Najlepsze oszacowanie zobowiązań brutto | Składka zarobiona brutto | Najlepsze oszacowanie zobowiązań brutto |
| Rok raportowania | | | | |
| Ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | 1 173 942 | 1 315 287 | 1 082 497 | 1 238 207 |
| Ryzyko operacyjne liczone na podstawie wartości składek zarobionych i najlepszego oszacowania zobowiązań brutto | 35 218 | 35 666 | 32 475 | 33 330 |
| Roczne koszty z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponoszą ubezpieczający (25%) | | 0 | | 0 |
| Ryzyko operacyjne | | 35 666 | | 33 330 |

Tabela 31: Kapitałowy wymóg wypłacalności na pokrycie ryzyka operacyjnego

C.5.3 Ocena ryzyka

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

- podstawowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego, lub
- 30% wyliczonych podstawowych kapitałowych wymogów wypłacalności ogółem, do której dodawany jest czynnik odpowiadający 25% kwoty kosztów poniesionych w ostatnich 12 miesiącach z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający.

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

- obliczonemu na podstawie wysokości składek zarobionych: 4% składek zarobionych w sektorze ubezpieczeń na życie (z wyłączeniem składek

z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający) oraz 3% składek zarobionych w sektorze ubezpieczeń innych niż na życie. Co więcej, w przypadku zwiększenia tych składek o ponad 120% względem poprzedniego roku, należy uwzględnić dodatkowe marginesy ryzyka zgodnie z podejściem standardowym,

- obliczonemu na podstawie wartości najlepszego oszacowania zobowiązań: 0,45% najlepszego oszacowania zobowiązań w sektorze ubezpieczeń na życie (z wyłączeniem rezerw z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający) oraz 3% najlepszego oszacowania zobowiązań w sektorze ubezpieczeń innych niż na życie.

C.5.4 Koncentracja ryzyka

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

- przejrzysty i uporządkowany model zarządzania procesami,
- stosowanie rozwiązań technicznych ograniczających ryzyko,

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

C.5.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Określanie środków ograniczających ryzyko stanowi niezbędny etap w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym. W strategii ryzyka UNIQA TU S.A.

preferencja ryzyka dotycząca przyjmowania ryzyk operacyjnych sklasyfikowana została jako niska.

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

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

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

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

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

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

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

Ryzyko strategiczne stanowi ryzyko wynikające z decyzji biznesowej kierownictwa lub niewłaściwego

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

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

C.7 Testy stresu i analizy scenariuszowe

C.7.1 Ryzyko aktuarialne i rynkowe

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

| | |
|-------------------------|---|
| Analiza wrażliwości | Ponowne wyliczenie Kluczowych Wskaźników Efektywności (KPI) po zmianie jednego parametru wejściowego. Zmiana nie jest znacząca / skrajna i może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wynik. |
| Test warunków skrajnych | Ponowne wyliczenie KPI po zmianie jednego parametru wejściowego. Zmiana jest znacząca / skrajna i ma negatywny wpływ na wynik. |

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

Tabela 32: Definicja wrażliwości, testów stresu i scenariuszy

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

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

Aby zbadać ryzyko płynności przeprowadzono test

wpływu oczekiwanych zysków z przyszłych składek na współczynnik wypłacalności. W ramach analiz nie były brane pod uwagę przyszłe działania zarządcze.

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

| Wrażliwości / Testy stresu / Scenariusze w tys. zł | Wpływ | | |
|--|--------------------------------------|---------------|--------------------------------|
| | Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) | Środki własne | Współczynnik wypłacalności SCR |
| Wariant podstawowy | 323 046 | 560 377 | 173,5% |
| Wrażliwości | | | |
| Przesunięcie równoległe stóp procentowych + 50 punktów bazowych | 319 299 | 548 048 | 171,6% |
| Przesunięcie równoległe stóp procentowych - 50 punktów bazowych | 326 469 | 571 511 | 175,1% |
| Gwałtowny spadek cen akcji - 30% | 322 820 | 557 856 | 172,8% |
| Gwałtowny wzrost cen walut obcych + 10% | 323 533 | 566 480 | 175,1% |
| Gwałtowny spadek cen walut obcych -10% | 322 561 | 554 275 | 171,8% |
| Spread kredytowy + 100 punktów bazowych | 322 105 | 516 270 | 160,3% |
| Realizacja ryzyka rezerw (200 letnie zdarzenie wg. częściowego modelu wewnętrznego) | 347 953 | 470 091 | 135,1% |
| Realizacja ryzyka katastrof naturalnych (200 letnie zdarzenie wg. częściowego modelu wewnętrznego) | 346 567 | 538 416 | 155,4% |
| Ryzyko realizacji scenariusza tak zwanego twardego Brexitu | 323 694 | 536 118 | 165,6% |
| Wpływ oczekiwanych zysków z przyszłych składek | 323 046 | 557 748 | 172,7% |

Tabela 33: Przegląd czynników wrażliwych, testów warunków skrajnych oraz scenariuszy dla ryzyka aktuarialnego, rynkowego i płynności

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

Stopy procentowe

Wysokość stóp procentowych jest podstawą dwóch analiz wrażliwości:

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

Instrumenty kapitałowe oraz instrumenty powiązane z instrumentami kapitałowymi

W przypadku ekspozycji na ryzyko cen instrumentów kapitałowych rozpatrywany jest w analizie gwałtowny spadek w wysokości -30% dotyczący wszystkich instrumentów kapitałowych, papierów wartościowych indeksowych, itd. W przeciwieństwie do metodyki Solvency II nie dokonuje się rozróżnienia pomiędzy pozycjami Typu 1 a Typu 2.

Instrumenty powiązane z walutami obcymi

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

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

Spready kredytowe

W przypadku wrażliwości spreadów kredytowych przyjęto wzrost o + 100 punktów bazowych.

Ryzyko rezerw

Dla ryzyka rezerw jako podstawę wzięto wyniki modelu aktuarialnego ubezpieczeń majątkowych

wykorzystywanego w celach wewnętrznych. W scenariuszu założono negatywny rozwój rezerw szkodowych na poziomie VaR 99.5% dla całego portfela spółki w horyzoncie dwunastu miesięcy.

Ryzyko katastrof naturalnych

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

Wpływ oczekiwanych zysków z przyszłych składek

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

C.7.2 Ryzyko kredytowe/Niewykonania zobowiązania

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zidentyfikowane zostało ryzyko związane z tak zwanym twardym Brexitem. Wynik testu stresu, w którym założono, że istniejące umowy reasekuracyjne zawarte z podmiotami z Wielkiej Brytanii stają się nieważne, zostały

przedstawione w tabeli. W ramach testu założono działanie zarządcze w postaci pozyskania nowych umów reasekuracyjnych z innymi podmiotami dla niewygasłych umów ubezpieczenia, które wcześniej objęte były reasekuracją fakultatywną przez podmioty z Wielkiej Brytanii.

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

| Wrażliwości / Testy stresu / Scenariusze | Wpływ | | |
|--|--------------------------------------|---------------|--------------------------------|
| | Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) | Środki własne | Współczynnik wypłacalności SCR |
| w tys. zł | | | |
| Wariant podstawowy | 323 046 | 560 377 | 173,5% |
| Wrażliwości | 0 | 0 | 0,0% |
| Ryzyko realizacji scenariusza tak zwanego twardego Brexitu | 323 694 | 536 118 | 165,6% |

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

C.7.3 Ryzyko operacyjne

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

Do oceny w 2018 roku wybrano właścicieli biznesowych ryzyka HR i Cyber-ryzyka. Analizę przeprowadzono przy pomocy dedykowanych szablonów. Powstały wynik analiz odzwierciedlony został w poziomach dwóch parametrów: wyniku finansowego oraz prawdopodobieństwa zaistnienia ryzyka.

W zakresie ryzyka HR systemowa ocena ryzyka rezydualnego „Zależność od kluczowych pracowników” wykazała odpowiednio:

- wysoki wpływ finansowy,
- średnie prawdopodobieństwo realizacji ryzyka.

Na wysoką ocenę wpływu finansowego ryzyka (oraz pośrednio na oczekiwany wysoki wpływ na cele organizacji) istotna była identyfikacja 12 kluczowych

pracowników w 9 obszarach biznesowych. Prawdopodobieństwo realizacji ryzyka jest częściowo ograniczane przez podjęte akcje takie jak zarządzanie talentami i dostosowywanie wynagrodzeń do poziomów rynkowych.

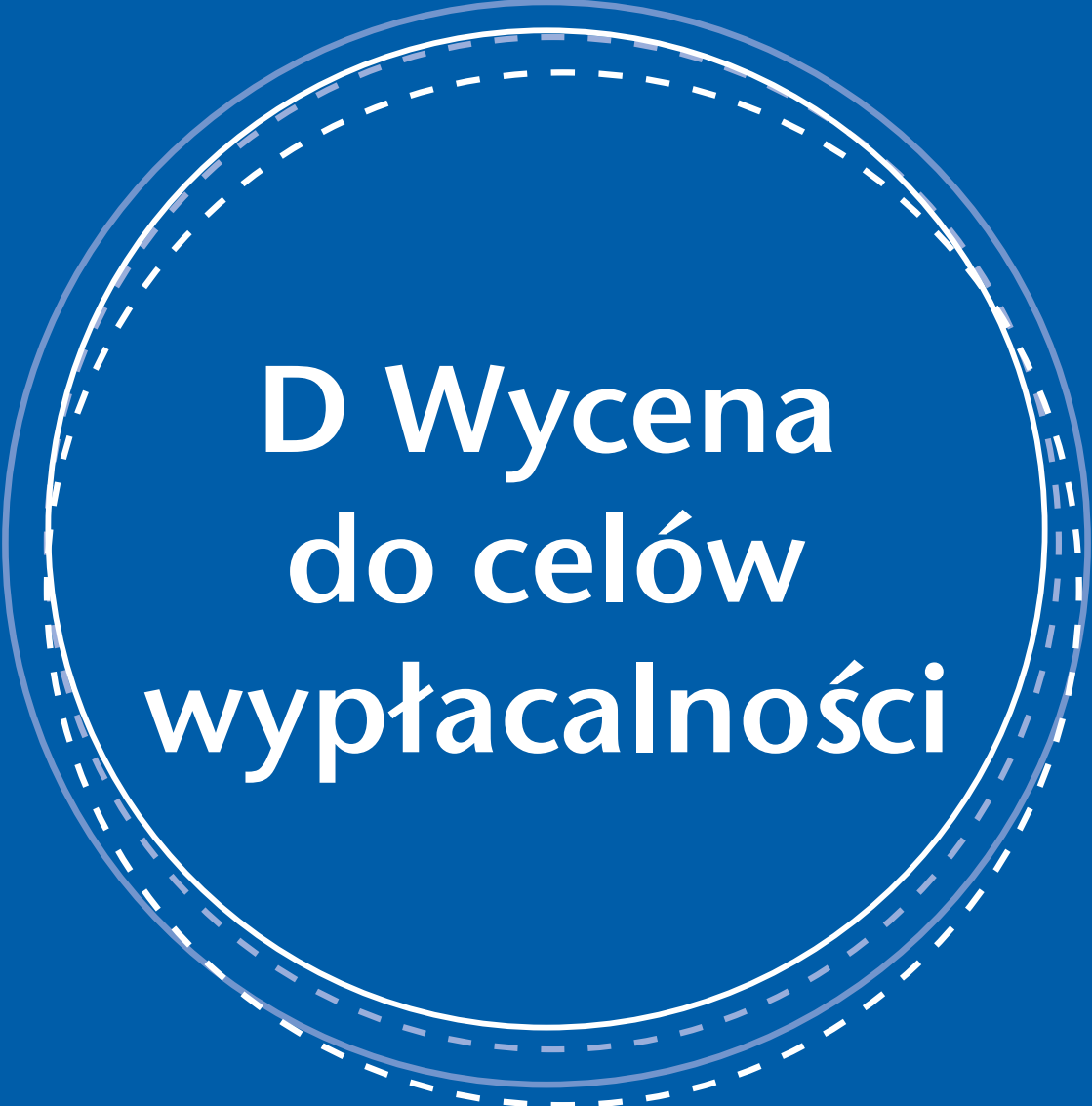
Odnosnie ryzyka IT ocena ryzyka rezydualnego „Cyber-ataku na system POS (system front-end) i na system SUBREA (system back-end)” wskazała dla obu systemów:

- wysoki wpływ finansowy
- niskie prawdopodobieństwo realizacji ryzyka.

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

C.8 Wszelkie inne informacje

Wszelkie inne informacje zostały przedstawione powyżej.



D Wycena do celów wypłacalności

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

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

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

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

D.1 Aktywa

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

według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Wycena aktywów

| | Aktywa [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|---|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| 1 | Wartość firmy | n.d. | n.d. | 31 854 | 37 780 |
| 2 | Aktywowane koszty akwizycji | n.d. | n.d. | 149 839 | 133 639 |
| 3 | Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 8 129 | 8 771 |
| 4 | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 25 818 | 28 913 | 25 818 | 28 913 |
| 5 | Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6 | Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny | 35 380 | 35 530 | 18 767 | 19 166 |
| 7 | Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 1 291 490 | 1 847 034 | 1 280 544 | 1 842 722 |

| | Aktywa [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|-------|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| 7.1 | Nieruchomości (inne niż do użytku własnego) | 1 149 | 1 149 | 319 | 332 |
| 7.2 | Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe | 0 | 0 | 26 | 26 |
| 7.3 | Akcje i udziały | 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7.3.1 | Akcje i udziały – notowane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.3.2 | Akcje i udziały – nienotowane | 6 | 6 | 6 | 6 |
| 7.4 | Dłużne papiery wartościowe | 1 172 341 | 1 729 007 | 1 160 114 | 1 723 463 |
| 7.4.1 | Obligacje państwowe | 1 152 882 | 1 729 007 | 1 140 538 | 1 723 463 |
| 7.4.2 | Obligacje korporacyjne | 19 458 | 0 | 19 576 | 0 |
| 7.4.3 | Strukturyzowane papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.4.4 | Zabezpieczone papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.5 | Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania | 49 717 | 49 849 | 49 717 | 49 849 |
| 7.6 | Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.7 | Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych | 68 278 | 67 022 | 70 362 | 69 044 |
| 7.8 | Pozostałe lokaty | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7.9 | Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8.1 | Pożyczki pod zastaw polisy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8.2 | Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8.3 | Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z: | 631 691 | 572 498 | 896 725 | 862 207 |
| 9.1 | Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | 554 422 | 496 840 | 896 725 | 862 207 |
| 9.1.1 | Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | 553 865 | 497 127 | 896 725 | 862 207 |
| 9.1.2 | Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | 556 | -287 | 0 | 0 |
| 9.2 | Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 77 270 | 75 658 | 0 | 0 |
| 9.2.1 | Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9.2.2 | Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 77 270 | 75 658 | 0 | 0 |
| 9.3 | Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10 | Depozyty u cedentów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych | 59 612 | 68 937 | 198 528 | 210 198 |
| 12 | Należności z tytułu reasekuracji biernej | 37 925 | 34 133 | 19 940 | 12 080 |

| | Aktywa [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|----|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| 13 | Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) | 8 255 | 13 538 | 9 593 | 14 983 |
| 14 | Akcje własne (posiadane bezpośrednio) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 15 | Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone. | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 16 | Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 1 953 | 1 175 | 2 141 | 1 433 |
| 17 | Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) | 2 767 | 2 666 | 3 447 | 3 445 |
| | Aktywa ogółem | 2 094 891 | 2 604 425 | 2 645 323 | 3 175 337 |

Tabela 35: Aktywa na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku

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

W bilansie ekonomicznym na dzień 31 grudnia 2018 roku nie występują poniższe składniki aktywów, w związku z tym nie zostały one omówione:

- 5. nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych,
- 7.6. instrumenty pochodne,
- 7.8. pozostałe lokaty,
- 7.9. aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- 8. pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie,
- 10. depozyty u cedentów,
- 14. akcje własne (posiadane bezpośrednio) oraz
- 15. kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.

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

Wartość firmy

Zgodnie z PSR wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki lub zorganizowanej

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

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

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

Aktywowane koszty akwizycji

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

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

Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie używania dłuższym niż jeden rok, przeznaczone na własne potrzeby jednostki. Wartości niematerialne i prawne, zgodnie z PSR, wykazywane są według cen nabycia pomniejszonych o wartość umorzenia oraz trwałą utratę ich wartości.

Obejmują również nakłady inwestycyjne na poczet wartości niematerialnych i prawnych. Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się według metody liniowej.

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Spadek wartości pozycji do poziomu 25 818 tys. zł w 2018 roku w stosunku do roku poprzedniego (2017 – 28 913 tys. zł) ma związek ze zmniejszeniem rezerw na przyszłe wydatki.

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

Według PSR nieruchomości do użytku własnego wyceniasię w wartości nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o wartość naliczonego na dzień bilansowy umorzenia, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Na potrzeby bilansu dotyczącego wypłacalności wymagana jest aktualizacja wyceny.

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

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

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

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

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

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)

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

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

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

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Udziały w jednostkach powiązanych, ze względu na ich marginalny udział w aktywach UNIQA TU S.A. nie podlegają konsolidacji. W PSR upraszczająco wycenia się je w cenie nabycia pomniejszonej o trwałą utratę ich wartości. Na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II, zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Solvency II wymagana jest wycena rynkowa, przyjęto jednak upraszczające założenie, że ich wartość godziwa wynosi zero. Uproszczenie nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa zmianie.

Akcje i udziały

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

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa zmianie.

Dłużne papiery wartościowe

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

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

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

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

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

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

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

Spadek wartości pozycji w 2018 roku do poziomu 1 172 341 tys. zł w stosunku do poprzedniego roku (2017 rok – 1 729 007 tys. zł) wynika ze sprzedaży papierów wartościowych na potrzeby dokonania spłaty depozytu reasekuracyjnego.

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zarówno zgodnie z PSR, jak i według Solvency II, wyceniane są według wartości godziwej

odpowiadającej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu. Zgodnie z podstawową metodą wyceny aktywów według Solvency II (artykuł 75 Dyrektywy Solvency II) stosowana jest wycena rynkowa według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Kwoty należne z umów reasekuracji

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

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

Koszty z tytułu reasekuracji biernej objęte są zakresem zastosowania MSSF 4 i ujmowane są w oddzielnej pozycji zgodnie z MSSF 4. Należności są w sposób jawny

odliczane od zobowiązań wobec reasekuratorów, natomiast przychody z tytułu prowizji wykazuje się w oddzielnej pozycji.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

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

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

Zmniejszenie wartości pozycji w 2018 roku do poziomu 59 612 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego (2017 rok – 68 937 tys. zł) wynika z poprawy terminowości wpływu należności.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Pozycja ta obejmuje należności od reasekuratorów z tytułu reasekuracji biernej. Zgodnie z PSR w pozycji tej wykazywane są należności przyszłe oraz wymagalne, według wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Na potrzeby bilansu według Solvency II w pozycji tej wykazuje się wyłącznie wymagalne należności z tytułu reasekuracji biernej. Skutkuje to różnicą w wycenie. Wartość przyszłych należności z tytułu reasekuracji biernej uwzględnia się w oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Stosowanie wartości nominalnej w ramach wyceny Solvency II, a nie wartości rynkowej zgodnie z wymogiem artykułu

75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które ze względu na krótkoterminowy charakter należności nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Zmiana wartości pozycji w 2018 roku do poziomu 37 925 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (34 133 tys. zł) wynika ze zmienionego podejścia do rozliczeń należności z reasekuratorem.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

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

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

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

Spadek wartości pozycji w 2018 roku do poziomu 8 255 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2017 rok – 13 538 tys. zł) związany jest z powstaniem zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz utworzeniem odpisu na należności nieściągalne.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

Na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II z pozycji tej wyłącza się środki pieniężne stanowiące

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

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

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

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

W 2018 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny oraz w szacunkach dotyczących aktywów i zobowiązań.

D.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje rezerwy w ujęciu Solvency II oraz w ramach PSR na dzień 31 grudnia 2017 i 2018 roku.

Wycena rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych

| Zobowiązania - rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe (RTU) [w tys. zł] | | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|---|---|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| 1 | RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | 1 213 799 | 1 133 950 | 1 646 320 | 1 577 359 |
| 1.1 | RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | 1 200 614 | 1 132 805 | 1 620 028 | 1 560 305 |
| 1.1.1 | RTU obliczane łącznie | 0 | 0 | 1 620 028 | 1 560 305 |
| 1.1.2 | Najlepsze oszacowanie | 1 155 469 | 1 089 342 | n.a. | n.a. |
| 1.1.3 | Margines ryzyka | 45 144 | 43 464 | n.a. | n.a. |

| Zobowiązania - rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (RTU) [w tys. zł] | | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|---|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| 1.2 | RTU - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) | 13 185 | 1 145 | 26 292 | 17 054 |
| 1.2.1 | RTU obliczane łącznie | 0 | 0 | 26 292 | 17 054 |
| 1.2.2 | Najlepsze oszacowanie | 11 077 | -805 | n.a. | n.a. |
| 1.2.3 | Margines ryzyka | 2 108 | 1 949 | n.a. | n.a. |
| 2 | RTU - ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 152 252 | 153 059 | 180 148 | 189 989 |
| 2.1 | RTU – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 2.1.1 | RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 2.1.2 | Najlepsze oszacowanie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 2.1.3 | Margines ryzyka | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 2.2 | RTU – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 152 252 | 153 059 | 180 148 | 189 989 |
| 2.2.1 | RTU obliczane łącznie | 0 | 0 | 180 148 | 189 989 |
| 2.2.2 | Najlepsze oszacowanie | 148 741 | 149 670 | n.a. | n.a. |
| 2.2.3 | Margines ryzyka | 3 512 | 3 389 | n.a. | n.a. |
| 3 | RTU – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3.1 | RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3.2 | Najlepsze oszacowanie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 3.3 | Margines ryzyka | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| 4 | Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | n.a. | n.a. | 730 | 897 |
| Suma rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | | 1 366 051 | 1 287 009 | 1 827 198 | 1 768 244 |

Tabela 36: Wycena rezerw techniczno - ubezpieczeniowych

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

W poniższych punktach opisane są podstawowe

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

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

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

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

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

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

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

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

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

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

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

W celu określenia wysokości zdyskontowanych najlepszych oszacowań rezerw, dokonuje się wyliczenia na podstawie struktury przepływów pieniężnych z trójkątów roszczeń i wykorzystuje się

referencyjne stopy procentowe wolne od ryzyka.

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

Rezerwa składek

W celu obliczenia rezerwy składek uwzględnia się następujące kategorie:

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

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

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

Margines ryzyka

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

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

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

Źródło niepewności

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

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

- zmiana w poziomach współczynnika szkodowości,

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

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

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

Przegląd najlepszych oszacowań (BE) na dzień wyceny 31 grudnia 2018 roku



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

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe brutto w ubezpieczeniach innych niż na życie oraz w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (NSLT) w ujęciu Solvency II i PSR na 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku

| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | 1 213 799 | 1 133 950 | 1 646 320 | 1 577 359 |
| RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | 1 200 614 | 1 132 805 | 1 620 028 | 1 560 305 |

| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| RTU obliczane łącznie | 0 | 0 | 1 620 028 | 1 560 305 |
| Najlepsze oszacowanie | 1 155 469 | 1 089 342 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 45 144 | 43 464 | n.a. | n.a. |
| RTU - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) | 13 185 | 1 145 | 26 292 | 17 054 |
| RTU obliczane łącznie | 0 | 0 | 26 292 | 17 054 |
| Najlepsze oszacowanie | 11 077 | -805 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 2 108 | 1 949 | n.a. | n.a. |

Tabela 37: Wycena rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto

W przypadku ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych w ujęciu Solvency II, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są utrzymywane na niższym poziomie (o 432 521 tys. zł) niż w ujęciu PSR. Wynika to z następujących podstawowych powodów:

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

W porównaniu do roku poprzedniego stosunek rezerw w ujęciu Solvency II do rezerw w ujęciu PSR

jest na zbliżonym poziomie, mimo zmian poziomu rezerw dla niektórych linii, tj. Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych, Ubezpieczenia różnych strat finansowych oraz Pozostałych ubezpieczeń pojazdów.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych istotnych zmian dotyczących metodologii wyliczania rezerw, zarówno na potrzeby statutowe jak i dla celów wymogu kapitałowego. Jednakże, pod koniec roku 2018 UNIQA TU S.A. utworzyła dodatkową rezerwę w związku ze zmianami prawnymi dotyczącymi zadośćuczynień dla osób bliskich poszkodowanych przebywających w stanie wegetatywnym.

Poniższa tabela przedstawia uzgodnienie wartości w ujęciu PSR z wartościami w ujęciu Solvency II w zakresie segmentu ubezpieczeń innych niż na życie na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku w podziale na linie Solvency II:

| Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | 1 213 799 | 1 133 950 | 1 646 320 | 1 577 359 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | 685 018 | 658 509 | 867 484 | 847 163 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 670 531 | 644 337 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 14 487 | 14 171 | n.a. | n.a. |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | 124 112 | 104 373 | 165 733 | 149 924 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 116 607 | 97 012 | n.a. | n.a. |

| Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| Margines ryzyka | 7 505 | 7 362 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | 1 748 | 972 | 2 269 | 1 372 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 1 628 | 901 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 121 | 72 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych | 128 765 | 133 724 | 206 828 | 211 059 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 119 180 | 123 915 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 9 585 | 9 809 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej | 189 650 | 185 013 | 247 548 | 238 154 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 181 063 | 177 057 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 8 587 | 7 956 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | 54 885 | 47 459 | 92 626 | 82 764 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 51 721 | 44 706 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 3 164 | 2 752 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | 19 | 16 | 136 | 95 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 7 | 9 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 12 | 6 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy | 641 | -868 | 11 345 | 7 301 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 83 | -1 211 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 558 | 343 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych | 15 775 | 3 608 | 26 059 | 22 473 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 14 649 | 2 615 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 1 126 | 993 | n.a. | n.a. |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) | 13 185 | 1 145 | 26 292 | 17 054 |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych | -288 | 418 | 46 | 392 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | -335 | 363 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 47 | 55 | n.a. | n.a. |

| Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | 13 473 | 727 | 26 245 | 16 662 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 11 412 | -1 168 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 2 061 | 1 894 | n.a. | n.a. |
| Ubezpieczenia pracownicze | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 0 | 0 | n.a. | n.a. |

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

Środki przejściowe

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

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

D.2.2 Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie

Opis metod wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Zgodnie z ujęciem w ramach Solvency II, rezerwa na renty z decyzją o wypłacie, z tytułu umów ubezpieczeń innych niż na życie wykazywana jest w zakresie rezerwy ubezpieczeń na życie. W ramach tej pozycji UNIQA TU S.A. wykazuje renty z tytułu ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych oraz ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej ogólnej. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie wyliczane są na podstawie najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie dla rent wyliczane jest przy wykorzystaniu deterministycznej prognozy przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych na poziomie pojedynczej renty. Każda renta szacowana jest oddzielnie.

Wartość przepływów pieniężnych w sprawozdaniu finansowym PSR podlega dyskontowaniu stopą dyskontową na poziomie 1%. Najlepsze oszacowanie w ramach Solvency II wyliczane jest natomiast jako dyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych za pomocą krzywej stóp procentowych wolnych od ryzyka.

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

Koszty

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

Inflacja

Inflacja uwzględniana w obliczeniach najlepszego oszacowania wynosi 1%.

Założenia dotyczące oczekiwanej długości życia

Najlepsze oszacowanie obliczane jest w tym kontekście w oparciu o tabele oczekiwanej długości życia w Polsce z 2015 r.

Założenia dotyczące stóp procentowych

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

Margines ryzyka

Margines ryzyka oblicza się jako bieżącą wartość

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

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

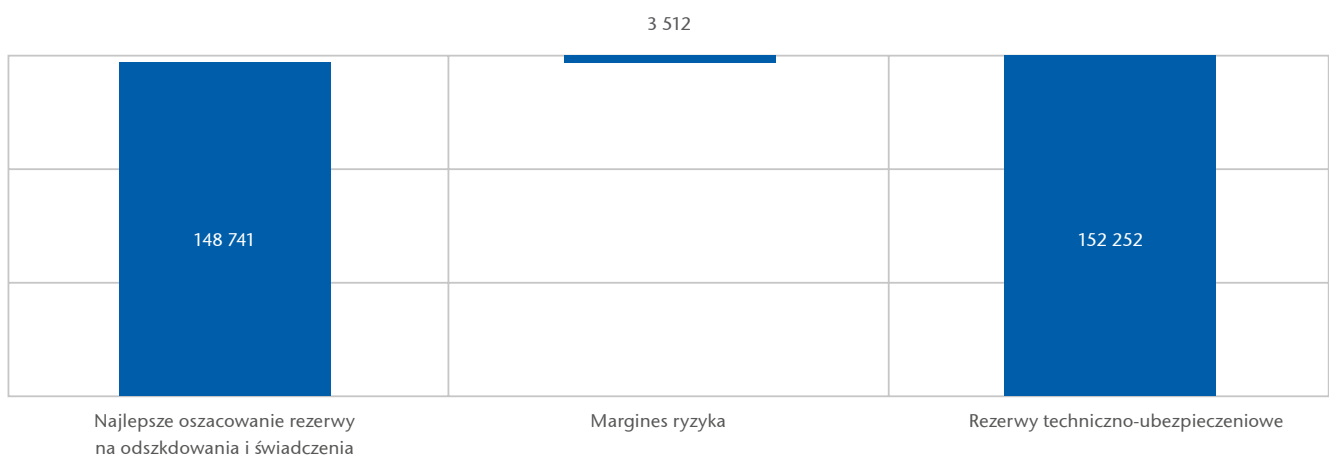
Stopień niepewności

Stopień niepewności kwoty rezerwy na renty zależy od następujących ryzyk:

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

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

Przegląd najlepszych oszacowań (BE) na dzień wyceny 31 grudnia 2018 roku



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

W celu wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie zastosowano żadnych

istotnych uproszczeń. To samo dotyczy obliczenia marginesu ryzyka.

Uzgodnienie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto z bilansem w ujęciu PSR na 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku

| Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł] | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| RTU - ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 152 252 | 153 059 | 180 148 | 189 989 |
| RTU – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie) | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| RTU – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 152 252 | 153 059 | 180 148 | 189 989 |
| RTU obliczane łącznie | 0 | 0 | 180 148 | 189 989 |
| Najlepsze oszacowanie | 148 741 | 149 670 | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | 3 512 | 3 389 | n.a. | n.a. |
| RTU – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| RTU obliczane łącznie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Najlepsze oszacowanie | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |
| Margines ryzyka | n.a. | n.a. | n.a. | n.a. |

Tabela 39: Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto

Skutek aktualizacji wyceny rent z tytułu umów ubezpieczeń innych niż na życie wynosi - 27 895 tys. zł, co stanowi ok. 15,5% rezerw w ujęciu PSR.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano istotnych zmian dotyczących metodologii wyliczania rezerw, zarówno na potrzeby statutowe jak i dla celów wymogu kapitałowego. Skala biznesu jest na podobnym poziomie względem poprzedniego roku. Efekt wzrostu portfela wraz z przechodzeniem rent, dla których została podjęta decyzja o wypłacie z portfela ubezpieczeń innych niż na życie do portfela ubezpieczeń na życie, został zniwelowany przez kapitalizację rent.

Środki przejściowe

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

D.3 Pozostałe zobowiązania

Poniższa tabela przedstawia porównanie wszystkich pozostałych zobowiązań na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017

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

| Pozostałe zobowiązania [w tys. zł] | | Wartość wg Solvency II 2018 | Wartość wg Solvency II 2017 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2018 | Wartość ze sprawozdania finansowego 2017 |
|------------------------------------|--|-----------------------------|-----------------------------|--|--|
| 1 | Zobowiązania warunkowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) | 2 500 | 190 | 2 500 | 190 |
| 3 | Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników | 1 782 | 1 795 | 1 782 | 1 795 |
| 4 | Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji | 15 | 598 765 | 15 | 633 143 |
| 5 | Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 45 911 | 47 423 | 32 094 | 27 545 |
| 6 | Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7 | Zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9 | Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych | 65 240 | 61 892 | 71 286 | 68 071 |
| 10 | Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej | 10 139 | 9 954 | 48 301 | 41 535 |
| 11 | Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) | 22 443 | 28 878 | 22 443 | 28 878 |
| 12 | Zobowiązania podporządkowane | 162 516 | 159 342 | 160 260 | 158 316 |
| 12.1 | Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12.2 | Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych | 162 516 | 159 342 | 160 260 | 158 316 |
| 13 | Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) | 51 | 53 | 88 255 | 85 458 |
| Pozostałe zobowiązania ogółem | | 310 598 | 908 292 | 426 936 | 1 044 931 |

Tabela 40: Pozostałe zobowiązania

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

Następujące kategorie zobowiązań nie występują na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2018 roku i nie będą dalej omawiane:

- 1. zobowiązania warunkowe,
- 6. instrumenty pochodne,
- 7. zobowiązania wobec instytucji kredytowych,
- 8. zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych,

- 12.1 zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych.

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

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy

ujmuje się w szacowanej kwocie wymaganej do wypełnienia zobowiązania, na które utworzono rezerwę. Ponieważ według Solvency II stosuje się zasady PSR, a nie wartość rynkową na bazie modelu zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, brak jest różnic w wycenie pozostałych rezerw. Uproszczenie nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Wzrost wartości pozycji do poziomu 2 500 tys. zł w 2018 roku w stosunku do roku poprzedniego (2017 - 190 tys. zł) ma związek z utworzonymi rezerwami na sprawy sądowe.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych. Brak tu zobowiązań emerytalnych, ponieważ UNIQA TU S.A. nie oferuje planów emerytalnych swoim pracownikom. Rezerwy wycenia się zgodnie z MSR 19 zarówno w ramach sprawozdania finansowego jak i w ramach Solvency II.

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

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

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

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

Zmniejszenie wartości pozycji w 2018 roku do poziomu 15 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2017 rok – 598 765 tys. zł) wynika ze spłaty depozytu reasekuracyjnego na początku roku.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

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

podejście w ramach zasad Solvency II, gdzie ujmowane są tylko zobowiązania wymagalne powoduje różnicę w wycenie.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

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

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

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

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

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

Spadek wartości pozycji w 2018 roku do poziomu 22 443 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (28 878 tys. zł) wynika ze zmniejszenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług krajowych i zagranicznych.

Zobowiązania podporządkowane

W grudniu 2015 r. UNIQA TU S.A. uzyskała pożyczkę podporządkowaną od UNIQA RE o wartości nominalnej 15 000 tys. Euro. W grudniu 2016 roku dokonano cesji wierzytelności z ww. pożyczki na UNIQA Insurance Group AG. Zgodnie z warunkami pożyczki obowiązuje ona przez co najmniej pięć lat. W tym okresie stopa procentowa jest stała. Płatność

odsetek następuje raz w roku. Po pięciu latach UNIQA TU S.A. może spłacić pożyczkę, ale nie później niż w ciągu 10 lat od daty jej zawarcia. W drugim okresie pożyczki stopa procentowa jest zmienna i zależna od uzgodnionych czynników rynkowych.

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

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

W ujęciu PSR pożyczki wyceniane są według wartości zamortyzowanego kosztu. W ramach bilansu według Solvency II, zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, pożyczki wycenia się z perspektywy wartości rynkowej (wycena według modelu, wykorzystując stopę procentową wolną od ryzyka i spread z dnia zawarcia umowy), czego skutkiem są różnice w wycenie względem sprawozdania finansowego w ujęciu PSR.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

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

Zmiana wartości pozycji z roku na rok nie jest istotna.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów i zobowiązań, bądź na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań z uwzględnieniem korekt

odzwierciedlających istotne różnice. W razie ich niedostępności, stosuje się alternatywne metody wyceny – tj. według modelu. Najczęściej stosowanym modelem jest wycena w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

D.5 Wszelkie inne informacje

W 2018 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny oraz w szacunkach dotyczących aktywów i zobowiązań, w tym metod wyceny rezerw.

Wszelkie inne istotne informacje zostały przedstawione powyżej.



E Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

Strategia zarządzania kapitałem opracowywana jest przez komitet zarządzania ryzykiem w ramach strategii ryzyka, która jest przyjmowana przez Zarząd oraz wdrażana przez Departament Zarządzania Ryzykiem.

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

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

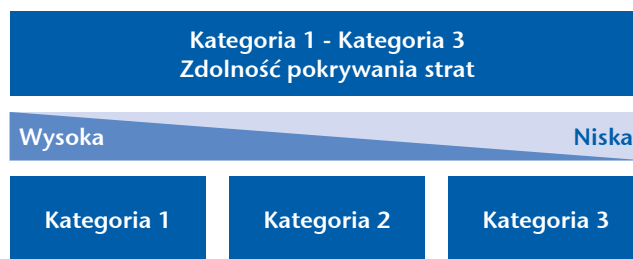
Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są regularnie monitorowane w celu spełnienia wymogów regulacyjnych w tym zakresie. Planowanie działań w zakresie zarządzania kapitałem oraz spełniania wymogów ogólnych potrzeb wypłacalności (ORSA, filar 2) opiera się na 5-letnim horyzoncie czasowym.

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

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

Klasyfikacja środków własnych wg kategorii

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



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

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

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

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

Na dzień wyceny przypadający 31 grudnia 2018 roku wartość aktywów netto w ujęciu PSR wynosiła 391 190 tys. zł; zgodnie z regulacyjnymi zasadami wyceny Solvency II, środki własne kształtowały się na poziomie 561 371 tys. zł. Poniższa tabela pokazuje uzgodnienie kapitału własnego w ujęciu MSSF, w tym udziałów mniejszościowych, ze środkami własnymi.

| Stan [w tys. zł] | 2018 | 2017 |
|---|----------|----------|
| Sprawozdanie finansowe według PSR - kapitał własny łącznie z akcjami własnymi | 391 190 | 362 161 |
| Aktualizacja wyceny aktywów | -550 432 | -570 912 |
| Wartość firmy | -31 854 | -37 780 |
| Aktywowane koszty akwizycji | -149 839 | -133 639 |
| Nieruchomości | 16 613 | 16 364 |
| Kwoty należne z umów reasekuracji | -265 033 | -289 709 |
| Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych | -138 915 | -141 260 |
| Należności z tytułu reasekuracji biernej | 17 985 | 22 052 |
| Inne | 612 | -6 941 |
| Aktualizacja wyceny rezerw techniczno - ubezpieczeniowych | -461 146 | -481 235 |
| RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | -432 521 | -443 409 |
| RTU - ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | -27 895 | -36 930 |
| Pozostałe rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe | -730 | -897 |
| Aktualizacja wyceny pozostałych rezerw | -116 337 | -136 639 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 13 817 | 19 878 |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji | 0 | -34 378 |
| Inne | -130 155 | -122 138 |
| Ekonomiczne środki własne | 418 242 | 409 123 |
| Planowana dywidenda i podatek od aktywów | -19 388 | -15 139 |
| Kategoria 1 - ograniczona | 0 | 0 |
| Kategoria 2 | 162 516 | 159 342 |
| Kategoria 3 | 0 | 0 |
| Podstawowe środki własne | 561 371 | 553 326 |

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

Różnica pomiędzy wartością aktywów netto w ujęciu PSR a wysokością środków własnych wycenionych zgodnie z Solvency II, wynosi 170 181 tys. zł i wynika z odmiennej wyceny poszczególnych pozycji w ramach danego podejścia.

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

Pasywa wycenia się w wartości stosowanej przez zainteresowane i dobrze poinformowane strony w celu przeniesienia ich lub zachowania zgodności z nimi w ramach zwykłej transakcji rynkowej. Zasadniczo dla dokonania wyceny stosuje się metodę wyceny według modelu, modelującej przyszłe przepływy pieniężne w ramach istniejącej działalności.

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

- wartość firmy oraz wartości niematerialne i prawne są wyceniane w wartości zerowej w bilansie dotyczącym wypłacalności;

- odroczone koszty akwizycji są wyceniane w wartości zerowej w bilansie dotyczącym wypłacalności;
- pozycje wartości nieruchomości i pożyczek w ujęciu PSR zastąpione są przez wartości rynkowe;
- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są wyceniane w ramach PSR na sposób ostrożnościowy, w ramach Solvency II natomiast w ujęciu ekonomicznym na podstawie zdyskontowanego najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych i marginesu ryzyka;
- zobowiązanie podporządkowane wyceniane jest w ramach Solvency II według wartości rynkowej;
- w ramach środków własnych odejmowane są dywidendy i podatek od aktywów, które planowane są do zapłacenia w ciągu 12 miesięcy po dacie wyceny (31 grudnia 2018 roku).

Uzgodnienie środków własnych

W ujęciu regulacyjnym, nadwyżka aktywów nad pasywami wynosi 418 242 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do 409 123 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku. W ramach uzgodnienia

z dopuszczalnymi środkami własnymi, na dzień 31 grudnia 2018 roku odliczono planowaną dywidendę i podatek od aktywów w nadchodzących 12 miesiącach w wysokości 19 388 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2017 roku odliczone było 15 139 tys. zł).

Rezerwa uzgodnieniowa, stanowiąca jeden z elementów środków własnych wynosi 91 407 tys. zł na dzień 31 grudnia 2018 roku, wobec 82 288 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku. Głównym źródłem dodatkowej rezerwy uzgodnieniowej jest istotnie niższa wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych według Solvency II w porównaniu do wyceny według PSR.

Ponadto, do środków własnych na dzień 31 grudnia 2018 roku dodaje się zobowiązania podporządkowane w wysokości 162 516 tys. zł (159 342 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku), które spełniają kryteria klasyfikacji do środków własnych kategorii 2.

Informacje na temat środków własnych

| Stan [w tys. zł] | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Podstawowe środki własne | 561 371 | 553 326 |
| Kategoria 1 | 398 854 | 393 985 |
| Kapitał zakładowy | 326 835 | 326 835 |
| Pozostałe pozycje | 72 019 | 67 150 |
| Przewidywane dywidendy i podatek od aktywów | -19 388 | -15 139 |
| Aktualizacja wyceny zgodnie z IAS 39 | 0 | 0 |
| Rezerwa uzgodnieniowa | 91 407 | 82 288 |
| Kategoria 1 ograniczona | 0 | 0 |
| Kategoria 2 | 162 516 | 159 342 |
| Kategoria 3 | 0 | 0 |
| Korekta związana z limitami dla kategorii | -994 | 0 |
| Środki własne na pokrycie SCR | 560 377 | 553 326 |

Tabela 42: Środki własne

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

Powyższa tabela przedstawia jakość kapitału UNIQA

TU S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku, oraz pokazuje, która jego część może być wykorzystana w celu pokrycia wymogu wypłacalności UNIQA TU S.A. W ramach UNIQA TU S.A. regulacyjne środki własne zawierają w większości kapitał kategorii 1 (na poziomie 71,0% na dzień 31 grudnia 2018, wobec 71,2% na dzień 31 grudnia 2017), który może być wykorzystany w całości w celu pokrycia wymogu kapitałowego. Większość kapitału

kategori 1 obejmuje kapitał podstawowy (81,9% na dzień 31 grudnia 2018 roku, wobec 83,0% na dzień 31 grudnia 2017 roku), a zaraz po nim rezerwę uzgodnieniową (18,1% na dzień 31 grudnia 2018 roku, wobec 17,0% na dzień 31 grudnia 2017 roku).

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

Kapitał kategorii 2 składa się wyłącznie ze zobowiązań podporządkowanych. Z uwagi na skład odnośnych

kategori, nie ma potrzeby dostosowywania wysokości środków własnych na podstawie ograniczeń ilościowych.

Poniższa tabela przedstawia dopuszczalne środki własne UNIQA TU S.A. przeznaczone na pokrycie SCR oraz MCR z dostępnych kwot środków własnych na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku. Nie zwrócono się do Organu Nadzoru o akceptację jakichkolwiek uzupełniających środków własnych.

| Składniki środków własnych [w tys. zł] | Razem | Kategoria 1 nieograniczona | Kategoria 1 ograniczona | Kategoria 2 | Kategoria 3 |
|--|---------|-------------------------------|----------------------------|-------------|-------------|
| 2018 | | | | | |
| Podstawowe środki własne | 561 371 | 398 854 | 0 | 162 516 | 0 |
| Dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR | 560 377 | 398 854 | 0 | 161 523 | 0 |
| Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR | 422 458 | 398 854 | 0 | 23 604 | 0 |
| 2017 | | | | | |
| Podstawowe środki własne | 553 326 | 393 985 | 0 | 159 342 | 0 |
| Dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR | 553 326 | 393 985 | 0 | 159 342 | 0 |
| Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR | 416 318 | 393 985 | 0 | 22 334 | 0 |

Tabela 43: Składniki środków własnych [PLN]

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg wypłacalności

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

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

Poniższy przegląd pokazuje kapitałowy wymóg wypłacalności oraz minimalny wymóg kapitałowy wg modułów ryzyka na koniec okresu sprawozdawczego na dzień wyceny 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

| Stan [w tys. zł] | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| SCR | | |
| Podstawowy SCR | 319 501 | 314 295 |
| Ryzyko rynkowe | 38 722 | 31 953 |
| Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta | 59 526 | 70 025 |
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie | 3 895 | 3 764 |

| Stan [w tys. zł] | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie | 269 177 | 259 451 |
| Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych | 25 851 | 24 586 |
| Dywersyfikacja | -77 670 | -75 483 |
| Ryzyko operacyjne | 35 666 | 33 330 |
| Korekta z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrycia strat | -32 120 | -18 510 |
| Środki własne na pokrycie SCR | 560 377 | 553 326 |
| Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego | 173,5% | 168,1% |
| Nadwyżka środków własnych | 237 331 | 224 211 |
| Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR | 118 019 | 111 668 |

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

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

Ryzyko rynkowe, ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie, ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż na życie, ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz ryzyko operacyjne pozostają na stabilnym poziomie rok do roku. Lekki wzrost tych ryzyk jest odzwierciedleniem rozwoju portfela ubezpieczeń.

Spadek ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wynika zarówno ze spadku ekspozycji typu 1 jak i ekspozycji typu 2.

Wzrost korekty z tytułu zdolności podatków odroczonej do pokrycia strat wynika z uwzględnienia w wyliczeniu przyszłych zysków podlegających opodatkowaniu.

Współczynnik wypłacalności oparty na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności

na dzień 31 grudnia 2018 roku na poziomie 173,5% (168,1% na dzień 31 grudnia 2017 roku) gwarantuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje adekwatnym kapitałem.

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

- podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności („BSCR”),
- wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyk operacyjnych,
- korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat.

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

Współczynnik pokrycia MCR przez środki własne wynosi 358,0% na dzień 31 grudnia 2018 roku, wobec 372,8% na dzień 31 grudnia 2017 roku.

| Stan [w tys. zł] | 2018 | | 2017 | |
|---|--|--|--|--|
| | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months" | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months" |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna | 0 | 1 210 | 363 | 1 455 |

| Stan [w tys. zł] | 2018 | | 2017 | |
|--|--|--|--|--|
| | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months" | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months" |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna | 10 855 | 38 557 | 0 | 29 031 |
| Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna | 296 678 | 165 743 | 295 154 | 163 816 |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna | 82 042 | 136 847 | 73 756 | 137 730 |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna | 792 | 1 197 | 415 | 1 119 |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń | 69 069 | 180 373 | 75 188 | 169 973 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna | 113 536 | 84 379 | 114 930 | 73 867 |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna | 29 298 | 25 837 | 25 668 | 24 281 |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna | 7 | 281 | 9 | 143 |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna | 1 421 | 9 743 | 1 135 | 4 864 |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna | 8 761 | 5 605 | 5 960 | 5 348 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | 0 | 0 | 0 | 0 |

| Stan [w tys. zł] | 2018 | | 2017 | |
|--|--|--|--|--|
| | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months" | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months" |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tabela 45: Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR

| Stan [w tys. zł] | 2018 | | 2017 | |
|---|--|---|--|---|
| | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk" | "Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole" | "Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk" |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych | 71 471 | 0 | 74 013 | 0 |
| Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie | 0 | 0 | 0 | 0 |

Tabela 46: Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR

| Stan [w tys. zł] | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Liniowy MCR | 118 019 | 111 668 |
| SCR | 323 046 | 329 115 |
| Górny próg MCR | 145 371 | 148 102 |
| Dolny próg MCR | 80 762 | 82 279 |
| Łączny MCR | 118 019 | 111 668 |
| Nieprzekraczalny dolny próg MCR | 16 026 | 15 724 |
| Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR | 118 019 | 111 668 |

Tabela 47: Ogólne obliczenie MCR

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

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

E.4 Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

UNIQA TU S.A. stosuje formułę standardową.

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

UNIQA TU S.A. spełniała każdorazowo w ciągu roku kończącym się dnia 31 grudnia 2018 minimalny wymóg kapitałowy oraz kapitałowy wymóg wypłacalności.

E.6 Wszelkie inne informacje

Wszelkie inne istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

F Załącznik - formularze do sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

Aktywa / Assets

| | | |
|--|-------|------------------|
| Wartość firmy | R0010 | 0,00 |
| Aktywowane koszty akwizycji | R0020 | 0,00 |
| Wartości niematerialne i prawne | R0030 | 0,00 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | R0040 | 25 818 116,96 |
| Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych | R0050 | 0,00 |
| Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny | R0060 | 35 379 668,43 |
| Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0070 | 1 291 489 929,85 |
| Nieruchomości (inne niż do użytku własnego) | R0080 | 1 149 000,00 |
| Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe | R0090 | 0,00 |
| Akcje i udziały | R0100 | 6 032,50 |
| Akcje i udziały – notowane | R0110 | 0,00 |
| Akcje i udziały – nienotowane | R0120 | 6 032,50 |
| Dłużne papiery wartościowe | R0130 | 1 172 340 535,08 |
| Obligacje państwowe | R0140 | 1 152 882 363,07 |
| Obligacje korporacyjne | R0150 | 19 458 172,01 |
| Strukturyzowane papiery wartościowe | R0160 | 0,00 |
| Zabezpieczone papiery wartościowe | R0170 | 0,00 |
| Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania | R0180 | 49 716 563,45 |
| Instrumenty pochodne | R0190 | 0,00 |
| Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych | R0200 | 68 277 798,82 |
| Pozostałe lokaty | R0210 | 0,00 |
| Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0220 | 0,00 |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | R0230 | 0,00 |
| Pożyczki pod zastaw polis | R0240 | 0,00 |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych | R0250 | 0,00 |
| Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | R0260 | 0,00 |
| Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z: | R0270 | 631 691 372,64 |
| Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | R0280 | 554 421 523,23 |
| Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | R0290 | 553 865 219,31 |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | R0300 | 556 303,92 |
| Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0310 | 77 269 849,41 |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie | R0320 | 0,00 |
| Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0330 | 77 269 849,41 |
| Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0340 | 0,00 |
| Depozyty u cedentów | R0350 | 0,00 |
| Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych | R0360 | 59 612 288,28 |
| Należności z tytułu reasekuracji biernej | R0370 | 37 924 935,94 |
| Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) | R0380 | 8 254 837,66 |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio) | R0390 | 0,00 |
| Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone | R0400 | 0,00 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | R0410 | 1 952 734,95 |
| Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) | R0420 | 2 767 343,74 |
| Aktywa ogółem | R0500 | 2 094 891 228,45 |
| Zobowiązania / Liabilities | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | R0510 | 1 213 798 568,35 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | R0520 | 1 200 613 656,49 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0530 | 0,00 |
| Najlepsze oszacowanie | R0540 | 1 155 469 352,53 |
| Margines ryzyka | R0550 | 45 144 303,96 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) | R0560 | 13 184 911,86 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0570 | 0,00 |
| Najlepsze oszacowanie | R0580 | 11 077 222,60 |
| Margines ryzyka | R0590 | 2 107 689,26 |
| 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 z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0600 | 152 252 458,16 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie) | R0610 | 0,00 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0620 | 0,00 |
| Najlepsze oszacowanie | R0630 | 0,00 |
| Margines ryzyka | R0640 | 0,00 |
| 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 z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0650 | 152 252 458,16 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0660 | 0,00 |
| Najlepsze oszacowanie | R0670 | 148 740 572,13 |
| Margines ryzyka | R0680 | 3 511 886,03 |

| | | |
|---|-------|------------------|
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0690 | 0,00 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0700 | 0,00 |
| Najlepsze oszacowanie | R0710 | 0,00 |
| Margines ryzyka | R0720 | 0,00 |
| Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | R0730 | 0,00 |
| Zobowiązania warunkowe | R0740 | 0,00 |
| Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) | R0750 | 2 500 368,30 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników | R0760 | 1 781 625,06 |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji | R0770 | 15 007,00 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | R0780 | 45 911 252,08 |
| Instrumenty pochodne | R0790 | 0,00 |
| Zobowiązania wobec instytucji kredytowych | R0800 | 0,00 |
| Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych | R0810 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych | R0820 | 65 240 284,35 |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej | R0830 | 10 139 105,20 |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) | R0840 | 22 443 221,97 |
| Zobowiązania podporządkowane | R0850 | 162 516 444,53 |
| Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych | R0860 | 0,00 |
| Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych | R0870 | 162 516 444,53 |
| Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) | R0880 | 51 033,34 |
| Zobowiązania ogółem | R0900 | 1 676 649 368,34 |
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami | R1000 | 418 241 860,11 |

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

| Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life | | | | | | | | | | | | Linie biznesowe w odniesieniu do: | | | | | Ogółem / Total |
|---|--|---|--|--|---|--|--|---|--|---|--|-----------------------------------|--|--|------------------------------------|-------|------------------|
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance | Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance | Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance | Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance | Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance | Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance | Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance | Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance | Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss | Ubezpieczenia zdrowotne / Health | Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport | Ubezpieczenia majątkowe / Property | | |
| C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 | |
| Składki przypisane / Premiums written | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0110 | 1 981 544,22 | 41 024 432,56 | 0,00 | 426 388 288,16 | 195 651 048,36 | 2 243 994,63 | 275 331 985,16 | 151 182 816,47 | 51 773 901,65 | 292 241,08 | 27 333 493,71 | 15 105 662,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 188 309 408,17 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0120 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 873 831,15 | 0,00 | 4 444 554,17 | 2 311 314,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 736 521,91 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12 366 221,63 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0130 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0140 | 1 053 894,00 | 2 646 627,95 | 0,00 | 263 088 108,24 | 67 728 569,38 | 1 420 140,90 | 100 252 630,08 | 67 086 411,96 | 25 752 684,47 | -456,00 | 17 598 335,37 | 6 505 157,93 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 553 132 104,28 |
| Netto | R0200 | 927 650,22 | 38 377 804,61 | 0,00 | 163 300 179,92 | 131 796 310,13 | 823 853,73 | 179 523 909,25 | 86 407 718,91 | 26 021 217,18 | 292 697,08 | 9 735 158,34 | 10 337 026,15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 647 543 525,52 |
| Składki zarobione / Premiums earned | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0210 | 2 249 068,49 | 35 412 504,82 | 0,00 | 434 823 230,37 | 190 374 977,34 | 2 329 366,44 | 271 658 988,74 | 144 460 282,26 | 42 989 505,49 | 250 577,04 | 23 314 223,54 | 14 785 373,51 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 162 648 089,04 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0220 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 850 941,49 | 0,00 | 4 681 985,12 | 2 508 749,58 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 362 149,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12 403 826,08 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0230 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0240 | 1 053 894,00 | 2 625 877,31 | 0,00 | 267 065 334,43 | 66 288 701,04 | 1 539 802,39 | 100 600 360,64 | 63 812 837,47 | 21 317 984,20 | -456,00 | 16 963 895,58 | 7 806 249,31 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 549 074 480,37 |
| Netto | R0300 | 1 195 174,49 | 32 786 627,51 | 0,00 | 167 757 895,94 | 127 937 217,79 | 789 564,05 | 175 740 613,22 | 83 156 194,37 | 21 671 521,29 | 251 033,04 | 6 350 327,96 | 8 341 274,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 625 977 443,75 |
| Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0310 | 295 821,10 | 13 930 208,50 | 0,00 | 311 071 521,32 | 128 589 175,23 | 1 208 157,80 | 95 219 586,55 | 72 450 967,77 | 13 328 743,41 | 24 028,99 | 656 611,00 | 10 137 863,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 646 912 685,54 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0320 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 746 661,73 | 0,00 | 4 915 131,40 | 559 778,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 437 069,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7 658 641,57 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0330 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0340 | 0,00 | 1 194 450,44 | 0,00 | 214 299 146,16 | 39 744 449,49 | 601 609,28 | 38 681 619,86 | 36 674 086,71 | 7 807 084,27 | 0,00 | 0,00 | 8 861 806,15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 347 864 252,36 |
| Netto | R0400 | 295 821,10 | 12 735 758,06 | 0,00 | 96 772 375,16 | 90 591 387,47 | 606 548,52 | 61 453 098,09 | 36 336 659,93 | 5 521 659,14 | 24 028,99 | 656 611,00 | 1 713 127,29 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 306 707 074,75 |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0410 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0420 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0430 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0440 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Netto | R0500 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty poniesione | R0550 | 1 442 186,35 | 15 794 530,52 | 0,00 | 67 615 641,94 | 38 198 604,22 | 510 596,25 | 91 345 086,85 | 46 415 363,92 | 9 143 932,32 | 107 010,78 | 4 989 651,82 | 7 311 538,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 282 874 142,97 |
| Pozostałe koszty | R1200 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 598 341,60 |
| Koszty ogółem | R1300 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 288 472 484,57 |

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

| Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations | | | | | | Zobowiązania z tytułu reasekuracji | | Ogółem / Total |
|---|--|--|---|--|---|---|--|----------------|
| Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance | Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance | Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations | Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance | Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance | |
| C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0300 |
| Składki przypisane / Premiums written | | | | | | | | |
| Brutto | R1410 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R1420 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Netto | R1500 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Składki zarobione / Premiums earned | | | | | | | | |
| Brutto | R1510 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R1520 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Netto | R1600 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred | | | | | | | | |
| Brutto | R1610 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15 570 065,72 | 0,00 | 15 570 065,72 |
| Udział zakładu reasekuracji | R1620 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Netto | R1700 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15 570 065,72 | 0,00 | 15 570 065,72 |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions | | | | | | | | |
| Brutto | R1710 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R1720 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Netto | R1900 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty poniesione | R1900 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 233 629,73 | 0,00 | 233 629,73 |
| Pozostałe koszty | R2500 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty ogółem | R2600 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 233 629,73 | 0,00 | 233 629,73 |

S.05.02.01

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

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

Składki przypisane / Premiums written

| | | | | | | | | |
|---|-------|------------------|------|------|------|------|------|------------------|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0110 | 1 188 309 408,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 188 309 408,17 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0120 | 12 366 221,63 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12 366 221,63 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0130 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0140 | 553 132 104,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 553 132 104,28 |
| Netto | R0200 | 647 543 525,52 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 647 543 525,52 |

Składki zarobione / Premiums earned

| | | | | | | | | |
|---|-------|------------------|------|------|------|------|------|------------------|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0210 | 1 162 648 098,04 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 162 648 098,04 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0220 | 12 403 826,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12 403 826,08 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0230 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0240 | 549 074 480,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 549 074 480,37 |
| Netto | R0300 | 625 977 443,75 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 625 977 443,75 |

Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred

| | | | | | | | | |
|---|-------|----------------|------|------|------|------|------|----------------|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0310 | 646 912 685,54 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 646 912 685,54 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0320 | 7 658 641,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7 658 641,57 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0330 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0340 | 347 864 252,36 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 347 864 252,36 |
| Netto | R0400 | 306 707 074,75 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 306 707 074,75 |

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych /**Changes in other technical provisions**

| | | | | | | | | |
|---|-------|----------------|------|------|------|------|------|----------------|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0410 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna | R0420 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna | R0430 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Udział zakładu reasekuracji | R0440 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Netto | R0500 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Koszty poniesione | R0550 | 282 874 142,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 282 874 142,97 |
| Pozostałe koszty | R1200 | 5 598 341,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 598 341,60 |
| Koszty ogółem | R1300 | 288 472 484,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 288 472 484,57 |

5.12.01.02

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

| | | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o | | | | | | Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance | | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance | Reasekuracja czynna / Accepted reinsurance | | | Reasekuracja czynna / Accepted reinsurance | | | Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniem kapitałowymi) / Total Life other than health insurance, incl. Unit-Linked | Ubezpieczenia zdrowotne (Bespodzielna działalność) | | | | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and | Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted) | Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance) | | | | | | | |
|--|-------|--|--|-------|---|--|---|--|---|--|--|--|---|---|--|---|---|---|--|--|--|---|--|--|--|-------|-------|-------|-------|------|------|
| | | Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o | | Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options or guarantees | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees | Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options or guarantees | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees | Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options or guarantees | | Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance | Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life accepted insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance | Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance | | Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniem kapitałowymi) / Total Life other than health insurance, incl. Unit-Linked | Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees | | | | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees | | | | | | |
| | | | C0020 | C0030 | | C0040 | | C0050 | C0060 | | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | | | | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0010 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 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 zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem | R0020 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszych oszacowań i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Najlepsze oszacowanie / Best Estimate | R0030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 148 740 572,13 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 148 740 572,13 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem | R0040 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Kwoty należne z umów reasekuracji (bez kwot należnych od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej) przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty | R0050 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Kwoty należne od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty | R0060 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Kwoty należne z reasekuracji finansowej oraz dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty | R0070 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem | R0080 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 77 269 849,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 77 269 849,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej | R0090 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 71 470 722,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 71 470 722,72 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Marginesa ryzyka | R0100 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 511 886,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3 511 886,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rezerwa techniczno-ubezpieczeniowa obliczana łącznie | R0110 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Najlepsze oszacowanie | R0120 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Marginesa ryzyka | R0130 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem | R0020 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 152 252 458,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 152 252 458,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

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

| | | Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance | | | | | | | | | | Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance | | | | | | | Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Total Non-Life obligation |
|---|-------|---|--|---|--|--|---|--|--|---|--|---|--|--|--|--|--|-------|--|
| | | Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance | Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance | Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance | Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance | Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance | Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance | Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance | Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance | Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss | Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych / Non-proportional health reinsurance | Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych / Non-proportional casualty reinsurance | Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych / Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance | Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych / Non-proportional property reinsurance | | |
| | | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie | R0010 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem | R0050 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Należące oszacowanie / Best estimate | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rezerwy składek / Premium provisions | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brutto – Ogółem | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem | R0060 | -366 520,28 | 5 270 249,34 | 0,00 | 134 351 315,44 | 75 905 576,35 | 355 752,11 | 53 374 612,57 | 27 915 713,78 | 34 164 520,91 | 6 958,03 | 21 529,14 | 10 788 780,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 341 788 488,15 |
| 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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem | R0140 | 0,00 | 130 474,52 | 0,00 | 68 934 079,99 | 18 483 158,80 | 145 360,32 | 20 391 713,99 | 1 985 442,76 | 13 724 270,76 | 0,00 | -1 337 267,74 | 2 941 144,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 125 398 377,72 |
| Należące oszacowanie dla rezerwy składek netto | R0150 | -366 520,28 | 5 139 774,82 | 0,00 | 65 417 235,45 | 57 422 417,55 | 210 391,79 | 32 982 898,58 | 25 930 271,02 | 20 440 250,15 | 6 958,03 | 1 358 796,88 | 7 847 636,44 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 216 390 110,43 |
| Rezerwy na odszkodowania i świadczenia / Claims provisions | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brutto – Ogółem | R0160 | 31 960,91 | 6 141 532,63 | 0,00 | 536 180 109,91 | 40 701 325,88 | 1 271 780,63 | 65 805 268,45 | 153 147 515,54 | 17 556 766,65 | 0,00 | 61 925,01 | 3 859 901,37 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 824 758 086,98 |
| 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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem | R0240 | 0,00 | 425 829,40 | 0,00 | 304 919 482,34 | 16 081 961,41 | 690 235,93 | 29 718 999,09 | 65 541 444,08 | 8 698 900,92 | 0,00 | 0,00 | 2 946 292,34 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 429 023 145,51 |
| Należące oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia | R0250 | 31 960,91 | 5 715 703,23 | 0,00 | 231 260 627,57 | 24 619 364,47 | 681 544,70 | 36 086 269,36 | 87 606 071,46 | 8 857 865,73 | 0,00 | 61 925,01 | 913 609,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 395 734 941,47 |
| Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto | R0260 | -334 559,37 | 11 411 781,87 | 0,00 | 670 531 425,35 | 116 606 902,23 | 1 627 532,74 | 119 179 881,02 | 181 063 229,32 | 51 721 287,58 | 6 958,03 | 83 454,15 | 14 648 692,13 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 166 546 575,13 |
| Łączna kwota najlepszego oszacowania netto | R0270 | -334 559,37 | 10 985 878,05 | 0,00 | 298 677 963,02 | 82 041 795,02 | 791 336,49 | 69 089 167,94 | 113 536 342,48 | 29 298 115,86 | 6 958,03 | 1 420 721,89 | 8 761 245,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 612 125 051,90 |
| Margines ryzyka | R0280 | 46 818,85 | 2 960 870,41 | 0,00 | 14 487 038,93 | 7 504 805,64 | 120 539,72 | 9 585 042,81 | 8 587 051,73 | 3 164 098,99 | 12 153,22 | 557 577,83 | 1 125 995,19 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 47 251 993,22 |
| Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe łącznie | R0290 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Należące oszacowanie | R0300 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Margines ryzyka | R0310 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem / Technical provisions - total | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem | R0320 | -287 740,52 | 13 472 652,38 | 0,00 | 685 018 464,28 | 124 111 707,77 | 1 748 072,46 | 128 764 923,63 | 189 650 281,06 | 54 885 386,58 | 19 111,25 | 641 031,98 | 15 774 677,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 213 798 568,35 |
| 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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem | R0330 | 0,00 | 556 303,92 | 0,00 | 373 853 562,33 | 34 565 120,21 | 835 596,25 | 50 110 713,08 | 67 526 886,84 | 22 423 171,68 | 0,00 | -1 337 267,74 | 5 887 436,66 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 554 421 523,23 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem | R0340 | -287 740,52 | 12 916 348,46 | 0,00 | 311 164 901,95 | 89 546 587,56 | 912 476,21 | 78 654 210,75 | 122 123 394,21 | 32 462 214,87 | 19 111,25 | 1 978 299,72 | 9 887 240,66 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 659 377 045,12 |

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 | Z0010 | 1 |
|---------------------------------|-------|---|

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

| | | Rok zmiany | | | | | | | | | | | | | W bieżącym roku | | Suma lat (skumulowana) | |
|------------------------|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------|-----------------|----------------|------------------------|----------------|
| | Rok | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | | | | | |
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | | | C0170 | | C0180 | |
| Wcześniej jsze lata | R0100 | | | | | | | | | | | | 23 279 639,96 | | R0100 | 23 279 639,96 | 3 392 149 367,03 | |
| | N-9 | R0160 | 303 503 521,20 | 109 513 449,97 | 25 631 702,40 | 11 809 752,47 | 8 100 553,09 | 5 258 555,33 | 4 719 238,58 | 3 612 291,93 | 1 657 929,62 | 1 665 434,05 | 0,00 | | R0160 | 1 665 434,05 | 475 472 428,64 | |
| | N-8 | R0170 | 458 169 254,92 | 137 167 281,21 | 27 338 227,91 | 12 439 615,39 | 8 474 818,68 | 9 316 546,94 | 5 897 841,72 | 3 698 267,13 | 2 233 055,44 | 0,00 | 0,00 | | R0170 | 2 233 055,44 | 664 734 909,34 | |
| | N-7 | R0180 | 353 080 063,95 | 120 504 832,49 | 19 663 859,47 | 12 207 281,26 | 16 499 443,94 | 6 651 737,35 | 5 774 556,19 | 4 015 737,96 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0180 | 4 015 737,96 | 538 397 512,61 | |
| | N-6 | R0190 | 355 527 585,76 | 116 911 953,17 | 19 272 893,13 | 14 862 852,11 | 12 684 300,99 | 13 040 509,21 | 8 936 480,42 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0190 | 8 936 480,42 | 541 236 574,79 | |
| | N-5 | R0200 | 336 311 700,86 | 117 887 948,67 | 41 131 834,12 | 15 570 912,72 | 12 307 014,58 | 6 848 131,12 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0200 | 6 848 131,12 | 530 057 542,07 |
| | N-4 | R0210 | 329 156 975,98 | 143 083 535,10 | 26 975 755,45 | 18 640 194,29 | 8 490 963,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0210 | 8 490 963,81 | 526 347 424,63 |
| | N-3 | R0220 | 323 560 997,08 | 174 503 970,98 | 23 222 347,55 | 12 743 124,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0220 | 12 743 124,22 | 534 030 439,83 |
| | N-2 | R0230 | 335 551 103,72 | 145 844 649,64 | 30 330 314,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0230 | 30 330 314,47 | 511 726 067,83 |
| | N-1 | R0240 | 339 453 160,06 | 157 596 473,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0240 | 157 596 473,87 | 497 049 633,93 |
| N | R0250 | 353 638 781,55 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0250 | 353 638 781,55 | 353 638 781,55 | |
| | | | | | | | | | | | | | | Ogółem | R0260 | 609 778 136,87 | 8 564 840 682,25 | |

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

| | | Rok zmiany | | | | | | | | | | | | | | Koniec roku (dane zdyskontowane) |
|------------------------|-------|------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|----------------|-------------------------------------|
| | Rok | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 & + | | | | |
| | | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300 | | | | C0360 |
| Wcześniej jsze lata | R0100 | | | | | | | | | | | | 59 889 954,09 | | R0100 | 54 924 372,55 |
| | N-9 | R0160 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21 988 290,20 | 15 211 312,04 | 13 759 926,49 | 0,00 | | R0160 | 11 923 614,54 |
| | N-8 | R0170 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 37 155 555,93 | 25 730 828,54 | 20 112 354,97 | 0,00 | 0,00 | | R0170 | 17 258 566,48 |
| | N-7 | R0180 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 51 702 113,26 | 39 619 427,06 | 35 121 992,27 | 0,00 | 0,00 | | R0180 | 29 318 691,74 |
| | N-6 | R0190 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 62 026 056,61 | 40 643 097,18 | 27 632 569,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0190 | 23 309 021,21 |
| | N-5 | R0200 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 70 380 334,48 | 47 708 756,55 | 38 621 904,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0200 | 32 515 359,64 |
| | N-4 | R0210 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 81 259 436,21 | 54 280 056,57 | 46 746 399,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0210 | 39 802 289,32 |
| | N-3 | R0220 | 0,00 | 0,00 | 112 102 073,08 | 76 890 296,16 | 57 367 831,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0220 | 49 795 679,93 |
| | N-2 | R0230 | 0,00 | 280 812 936,25 | 124 784 283,61 | 93 752 727,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0230 | 82 195 057,09 |
| | N-1 | R0240 | 0,00 | 282 724 617,49 | 135 258 691,66 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0240 | 119 887 442,94 |
| N | R0250 | 0,00 | 296 332 244,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | R0250 | 276 447 231,34 | |
| | | | | | | | | | | | | | Ogółem | R0260 | 737 377 326,78 | |

S.22.01.21

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.22.01.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.23.01.01
Środki własne

Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

| | | Ogółem / Total | Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted | Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted | Kategoria 2 / Tier 2 | Kategoria 3 / Tier 3 |
|---|-------|----------------|--|---|----------------------|----------------------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi) | R0010 | 220 308 282,00 | 220 308 282,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym | R0030 | 106 526 963,61 | 106 526 963,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności | R0050 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Fundusze nadwyżkowe | R0070 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Akcje uprzywilejowane | R0090 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi | R0110 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rezerwa uzgodnieniowa | R0130 | 72 019 071,76 | 72 019 071,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania podporządkowane | R0140 | 162 516 444,53 | 0,00 | 0,00 | 162 516 444,53 | 0,00 |
| Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | R0160 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej | R0180 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

| | | | | | | |
|--|-------|------|------|------|------|------|
| Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II | R0220 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
|--|-------|------|------|------|------|------|

Odliczenia / Deductions

| | | | | | | |
|--|-------|----------------|----------------|------|----------------|------|
| Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych | R0230 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach | R0290 | 561 370 761,90 | 398 854 317,37 | 0,00 | 162 516 444,53 | 0,00 |

Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds

| | | | | | | |
|--|-------|------|------|------|------|------|
| Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzwano i który może być wzywany do opłacenia na żądanie | R0300 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 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 wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie | R0310 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie | R0320 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych | R0330 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE | R0340 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE | R0350 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE | R0360 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE | R0370 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Pozostałe uzupełniające środki własne | R0390 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Uzupełniające środki własne ogółem | R0400 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds

| | | | | | | |
|---|-------|----------------|----------------|------|----------------|------|
| Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) | R0500 | 561 370 761,90 | 398 854 317,37 | 0,00 | 162 516 444,53 | 0,00 |
| Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR | R0510 | 561 370 761,90 | 398 854 317,37 | 0,00 | 162 516 444,53 | 0,00 |
| Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR | R0540 | 560 377 397,71 | 398 854 317,37 | 0,00 | 161 523 080,34 | 0,00 |
| Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR | R0550 | 422 458 188,72 | 398 854 317,37 | 0,00 | 23 603 871,35 | 0,00 |
| SCR | R0580 | 323 046 160,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| MCR | R0600 | 118 019 356,73 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR | R0620 | 173,5% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR | R0640 | 358,0% | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

| | | C0060 |
|---|-------|----------------|
| Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve | | |
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami | R0700 | 418 241 860,11 |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio) | R0710 | 0,00 |
| Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia | R0720 | 19 387 542,74 |
| Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych | R0730 | 326 835 245,61 |
| Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych | R0740 | 0,00 |
| Rezerwa uzgodnieniowa | R0760 | 72 019 071,76 |
| Oczekiwane zyski / Expected profits | | |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie | R0770 | 0,00 |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | R0780 | 1 879 234,61 |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem | R0790 | 1 879 234,61 |

S.23.01.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

| | | Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto | Parametry specyficzne dla zakładu | Uproszczenia |
|--|-------|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| | | C0110 | C0090 | C0100 |
| Ryzyko rynkowe | R0010 | 38 721 881 | - | - |
| Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta | R0020 | 59 525 606 | - | - |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie | R0030 | 3 894 805 | brak | - |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych | R0040 | 25 851 305 | brak | - |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie | R0050 | 269 176 531 | brak | - |
| Dywersyfikacja | R0060 | -77 669 567 | - | - |
| Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych | R0070 | 0 | - | - |
| Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności | R0100 | 319 500 560 | - | - |

| | | | | |
|--|-------|-------------|---|---|
| Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności | | C0100 | | |
| Ryzyko operacyjne | R0130 | 35 665 730 | - | - |
| Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat | R0140 | 0 | - | - |
| Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat | R0150 | -32 120 129 | - | - |
| Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE | R0160 | 0 | - | - |
| Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego | R0200 | 323 046 161 | - | - |
| Ustanowione wymogi kapitałowe | R0210 | 0 | - | - |
| Kapitałowy wymóg wypłacalności | R0220 | 323 046 161 | - | - |
| 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 | - | - |

S.25.01.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.25.02.21

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.25.02.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.25.03.21

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.25.03.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

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 /
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

| | | |
|-------------|-------|----------------|
| | | C0010 |
| MCRNL Wynik | R0010 | 116 518 471,56 |

| | | Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months |
|--|-------|--|--|
| | | C0020 | C0030 |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna | R0020 | 0,00 | 1 210 308,43 |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna | R0030 | 10 855 478,05 | 38 557 473,30 |
| Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna | R0040 | 0,00 | 0,00 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna | R0050 | 296 677 863,02 | 165 742 640,19 |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna | R0060 | 82 041 782,02 | 136 847 231,50 |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna | R0070 | 791 936,49 | 1 196 539,08 |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń | R0080 | 69 069 167,94 | 180 373 174,98 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna | R0090 | 113 536 342,48 | 84 379 265,38 |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna | R0100 | 29 298 115,88 | 25 837 257,17 |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna | R0110 | 6 958,03 | 281 355,20 |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna | R0120 | 1 420 721,89 | 9 743 496,26 |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna | R0130 | 8 761 245,47 | 5 604 544,24 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | R0140 | 0,00 | 0,00 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | R0150 | 0,00 | 0,00 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | R0160 | 0,00 | 0,00 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | R0170 | 0,00 | 0,00 |

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

| | | |
|------------|-------|--------------|
| | | C0040 |
| MCRL Wynik | R0200 | 1 500 885,18 |

| | | Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk |
|---|-------|--|---|
| | | C0050 | C0060 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane | R0210 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe | R0220 | 0,00 | 0,00 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0230 | 0,00 | 0,00 |
| Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych | R0240 | 71 470 722,72 | 0,00 |
| Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie | R0250 | 0,00 | 0,00 |

Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation

| | | |
|---------------------------------|-------|----------------|
| | | C0070 |
| Liniowy MCR | R0300 | 118 019 356,73 |
| SCR | R0310 | 323 046 160,68 |
| Górny próg MCR | R0320 | 145 370 772,31 |
| Dolny próg MCR | R0330 | 80 761 540,17 |
| Łączny MCR | R0340 | 118 019 356,73 |
| Nieprzekraczalny dolny próg MCR | R0350 | 16 025 810,00 |
| Minimalny wymóg kapitałowy | R0400 | 118 019 356,73 |

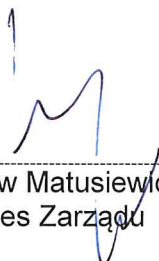
S.28.02.01

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.32.01.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna
Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej
na dzień 31. grudnia 2018 r.



Jarosław Matusiewicz
Prezes Zarządu



Adam Łoziak
Wiceprezes Zarządu




Jakub Machnik
Wiceprezes Zarządu



Daniela Sotirovic
Członek Zarządu

Warszawa, 9. kwietnia 2019 r.



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

www.uniqa.pl



UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności
i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

Dla Zarządu i Rady Nadzorczej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Nasza opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2019 r., poz. 381) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015 r., s.1) („Rozporządzenie”).

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ulicy Gdańskiej 132 („Towarzystwo”) na dzień 31 grudnia 2018 r., na które składa się: podsumowanie, opis działalności i wyników operacyjnych, opis systemu zarządzania, informacje dotyczące profilu ryzyka, informacje dotyczące wyceny do celów wypłacalności, opis zarządzania kapitałem, wykazujący dopuszczone środki własne i kapitałowy wymóg wypłacalności oraz załączniki („sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

Podstawa opinii

Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy 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 z 2017 r., poz. 2284) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z KSB została dalej opisana w sekcji *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*.

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

Niezależność i etyka

Jesteśmy 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.

Akapit objaśniający ze zwróceniem uwagi – podstawa sporządzenia

Zwracamy uwagę na podstawę sporządzenia opisaną w podsumowaniu sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy

o działalności ubezpieczeniowej. W związku z tym, sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej może nie być odpowiednie dla innego celu. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Inne sprawy

Towarzystwo sporządziło odrębne pełne sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2018 r., poz. 395, z późn.

zm.), o którym w dniu 6 marca 2019 roku wydaliśmy odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Towarzystwa.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia. 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.

W trakcie sporządzania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, Zarząd

Towarzystwa jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Towarzystwa do kontynuacji działalności, ujawnienie, jeśli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności, jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, gdy Zarząd Towarzystwa albo zamierza dokonać likwidacji Towarzystwa, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Towarzystwa.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeśli

można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm. Ponadto:

- identyfikujemy i szacujemy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego

oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii; ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych, jak również powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Towarzystwa

zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Towarzystwa do kontynuacji działalności; jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię; nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Towarzystwo zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Ogólna charakterystyka Towarzystwa

- a. Siedziba Towarzystwa znajduje się w Łodzi, przy ul. Gdańskiej 132.
- b. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Biurze Notarialnym notariusza Janiny Kujawińskiej -Zając w Łodzi dniu 6 marca 1990 roku i zarejestrowano w repozytorium A numer I-1167/90. W dniu 22 lutego 2001. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000001201.
- c. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Ministra Finansów z dnia 12 lutego 1990 roku oraz późniejsze zezwolenia Ministra Finansów.
- d. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest:
 - prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych;
 - prowadzenie działalności reasekuracyjnej w kraju i za granicą.

Stwierdzenie uzyskania żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

W toku badania uzyskano od Zarządu Towarzystwa żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia.

Informacje wymagane przez § 4 pkt 6 Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa

Zakłady ubezpieczeń są obowiązane przestrzegać wymogów w zakresie wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia. Zarząd Towarzystwa odpowiedzialny jest za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów dla celów wypłacalności, ustalenie wartości zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, ustalenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, ocenę jakości i wysokości środków własnych zgodnie z określonymi wymogami, a także wyjaśnienie istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakres naszego badania obejmował w szczególności procedury badania dotyczące zgodności wyceny i ujmowania aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności, obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, a także dokonanej przez Zarząd Towarzystwa oceny jakości i wysokości środków własnych zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzeniem. Celem naszego badania nie było jednakże wyrażenie opinii oddzielnie na ich temat.

Informacja biegłego rewidenta

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

- a. Towarzystwo ustaliło wartość aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 2.094.891 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- b. Towarzystwo ustaliło wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 310.598 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- c. Towarzystwo ustaliło wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 1.366.051 tysięcy złotych zgodnie z art. 224–235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;
- d. Towarzystwo obliczyło kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w wysokości 323.046 tysięcy złotych zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;
- e. Towarzystwo obliczyło minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2018 r. w wysokości 118.019 tysięcy złotych zgodnie z art. 271–275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;
- f. Towarzystwo dokonało oceny jakości środków własnych oraz ustaliło wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 560.377 tysięcy złotych

- i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 422.458 tysięcy złotych zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;
- g. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 560.377 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 323.046 tysięcy złotych;
- h. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 561.371 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 118.019 tysięcy złotych;
- i. Towarzystwo przedstawiło kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.



Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.), spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Adam Celiński', is positioned above the printed name.

Adam Celiński

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 9 kwietnia 2019 r.