

# Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej.

UNIQA TU S.A.

na dzień  
31 grudnia 2017





# Spis treści

<b>Spis treści</b>	<b>3</b>
<b>Słownik</b>	<b>4</b>
<b>Streszczenie</b>	<b>4</b>
<b>A Działalność i wyniki operacyjne</b>	<b>9</b>
<b>A.1 Działalność</b>	<b>9</b>
<b>A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>11</b>
<b>A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)</b>	<b>16</b>
<b>A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności, pozostałe przychody i koszty operacyjne</b>	<b>18</b>
<b>A.5 Wszelkie inne informacje</b>	<b>18</b>
<b>B System zarządzania</b>	<b>21</b>
<b>B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania</b>	<b>21</b>
<b>B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji</b>	<b>27</b>
<b>B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności</b>	<b>30</b>
<b>B.4 System kontroli wewnętrznej</b>	<b>33</b>
<b>B.5 Funkcja audytu wewnętrznego</b>	<b>35</b>
<b>B.6 Funkcja aktuarialna</b>	<b>36</b>
<b>B.7 Outsourcing</b>	<b>36</b>
<b>B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania</b>	<b>39</b>
<b>C Profil Ryzyka</b>	<b>41</b>
<b>C.1 Profil ryzyka - podsumowanie</b>	<b>41</b>
<b>C.2 Ryzyko aktuarialne</b>	<b>43</b>
<b>C.3 Ryzyko rynkowe</b>	<b>48</b>
<b>C.4 Ryzyko kredytowe/niewykonania zobowiązania</b>	<b>52</b>
<b>C.5 Ryzyko płynności</b>	<b>54</b>
<b>C.6 Ryzyko operacyjne</b>	<b>55</b>
<b>C.7 Testy stresu i analizy scenariuszowe</b>	<b>57</b>
<b>C.8 Pozostałe istotne ryzyka</b>	<b>58</b>
<b>D Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>60</b>
<b>D.1. Aktywa</b>	<b>60</b>
<b>D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe</b>	<b>65</b>
<b>D.3 Pozostałe zobowiązania</b>	<b>72</b>
<b>D.4 Wszelkie inne informacje</b>	<b>75</b>
<b>E Zarządzanie kapitałem</b>	<b>77</b>
<b>E.1 Środki własne</b>	<b>77</b>
<b>E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg wypłacalności</b>	<b>80</b>
<b>E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na terminie zapadalności/terminie do wykupu do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności</b>	<b>84</b>
<b>E.4 Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym</b>	<b>84</b>
<b>E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i znacząca niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności</b>	<b>84</b>
<b>E.6 Wszelkie inne informacje</b>	<b>84</b>
<b>F Załącznik - formularze do sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej</b>	<b>85</b>

# 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
Dyrektyna Solvency II	Dyrektwa 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
HTM	ang. Held to Maturity - utrzymywane do terminu wymagalności
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 szczególnych 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
ULAE	ang. Unallocated Loss Adjustment Expenses - niezalokowane wydatki z tytułu likwidacji szkód
UNIQA TU S.A.	UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna
VaR	ang. Value at Risk - wartość narażona na ryzyko

# Streszczenie

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna. Sprawozdanie podsumowuje, z perspektywy regulacji Solvency II, działalność spółki w 2017 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

Członek zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem UNIQA TU S.A.

## Działalność

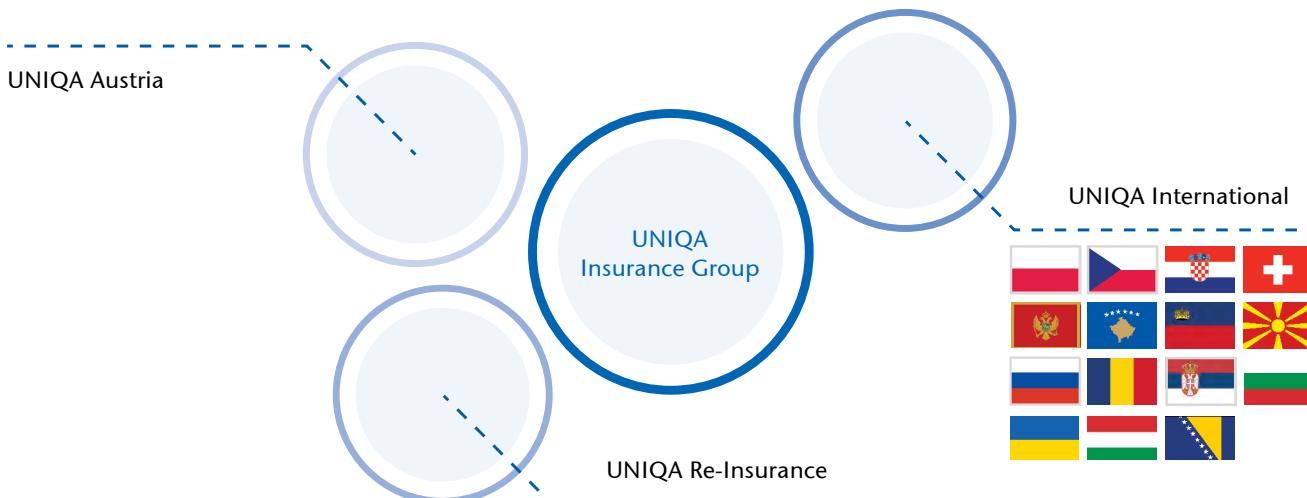
UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna („UNIQA TU S.A.”, „spółka”), z siedzibą w Łodzi, oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów z obszaru ubezpieczeń majątkowych (ubezpieczenie mienia i odpowiedzialności cywilnej), ubezpieczeń komunikacyjnych oraz ubezpieczeń zdrowotnych. Większość ubezpieczeń 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. Akcjonariuszami mniejszościowymi UNIQA TU S.A. są zarówno osoby fizyczne, prawne jak i spółdzielnicie.

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 2017 roku jest ósmym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń majątkowych, posiadającym udziały w rynku na poziomie 2,97%.

Grafika 1: Struktura Grupy UNIQA



## Wyniki z działalności

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku.

W 2017 roku wartość przypisu składki UNIQA TU S.A. po raz kolejny przekroczyła 1 mld zł, przy wysokiej orientacji na lepszą selekcję ubezpieczanych ryzyk i racjonalną politykę ich akceptacji. Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich zebrana w 2017 roku wyniosła 1 120 691 tys. zł i była wyższa niż w roku poprzednim o 0,7%.

Wartość szkód poniesionych (wypłaty z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw) w roku 2017 wyniosła 557 295 tys.

zł i była wyższa niż w roku poprzednim o 3,5%. Struktura szkód poniesionych według linii biznesu koresponduje ze strukturą portfela.

Koszty poniesione brutto w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosły 435 804 tys. zł i były wyższe niż w roku poprzednim o 4,6%.

Dochody netto z inwestycji za rok obrotowy 2017 wyniosły 52 467 tys. zł i były niższe niż w roku poprzednim o 12,6%.

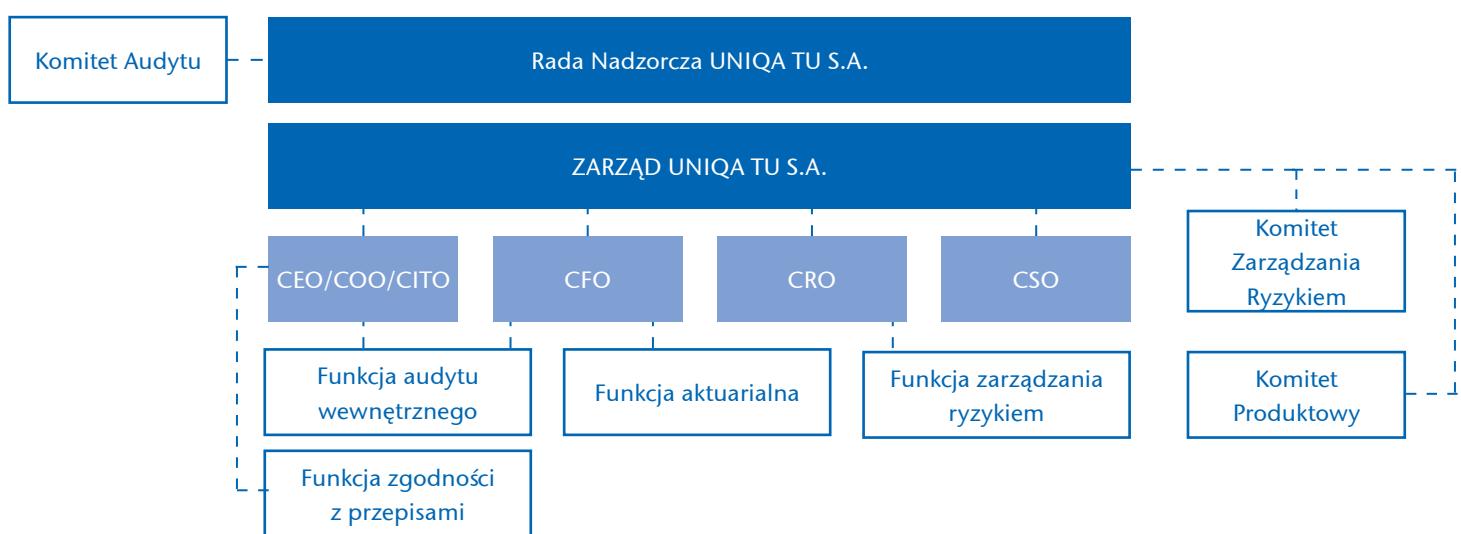
Kwota pozostałych kosztów obejmuje amortyzację wartości firmy („goodwill”) w wysokości 5 926 tys. zł rocznie wynikającą z przejęcia aktywów TU Filar S.A. w 2008 roku.

## 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 2017 roku.

Grafika 2: System zarządzania oraz struktura Komitetów



Kierunek raportowania ➔

Objaśnienie skrótów:

<b>CEO</b>	Chief Executive Officer – prezes zarządu,
<b>COO</b>	Chief Operating Officer – członek zarządu ds. operacyjnych,
<b>CITO</b>	Chief Insurance Technique Officer – wiceprezes zarządu ds. techniki ubezpieczeniowej,
<b>CSO</b>	Chief Sales Officer – wiceprezes zarządu ds. sprzedaży,
<b>CFO</b>	Chief Financial Officer – wiceprezes zarządu ds. finansów,
<b>CRO</b>	Chief Risk Officer – członek zarządu ds. zarządzania ryzykiem.

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%.

## System zarządzania - istotne informacje po zakończeniu roku 2017

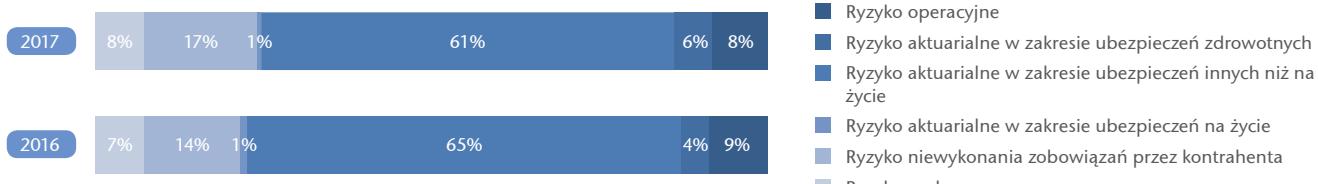
W styczniu 2018 roku zmieniono zakres odpowiedzialności prezesa zarządu. Powołany został nowy członek zarządu odpowiedzialny za obszary: informatyki, organizacji

i projektów oraz centrum klienta. Dotychczas za powyższe obszary odpowiedzialny był prezes zarządu.

## Profil ryzyka

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

Grafika 3: Profil ryzyka - struktura % podstawowego SCR na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku



## Wycena do celów wypłacalności

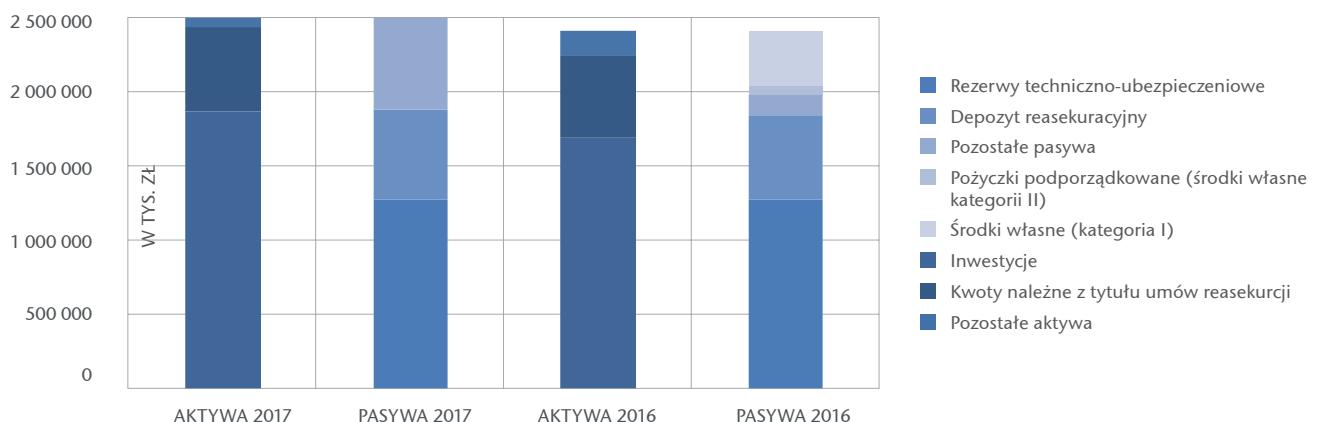
W UNIQA TU S.A. do opracowania bilansu ekonomicznego zastosowano metody opisane w Dyrektywie Solvency II oraz Rozporządzeniu Delegowanym. Opierają się one na założeniu kontynuacji działalności spółki, jak i na ocenie indywidualnej.

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 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku.

#### Grafika 4: Bilans według Solvency II na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 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 168,1% (na dzień 31 grudnia 2016 roku 135,9%) gwarantuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje kapitałem adekwatnym do skali prowadzonych operacji i ryzyk z nimi związanych.

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

w tys. zł	Wartość wg Solvency II na dzień 31.12.2017	Wartość wg Solvency II na dzień 31.12.2016
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	329 115	317 578
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	111 668	110 787
Środki własne	553 326	431 637
z czego kategoria I	409 123	366 947
z czego kategoria II	159 342	67 089
z czego planowana dywidenda i podatek od aktywów	-15 139	-2 400
Współczynnik wypłacalności SCR	168,1%	135,9%
Współczynnik MCR	372,8%	349,1%

## Istotne informacje po zakończeniu roku 2017

W styczniu i lutym 2018 roku spółka spłaciła w transzach depozyt reasekuracyjny wobec UNIQA Re w kwocie nominalnej 633 128 tys. zł. Transakcja ta miała wpływ na wysokość ryzyka rynkowego oraz wartość środków własnych (ze względu na różnicę między wyceną według polskich standardów rachunkowości, a wyceną według

Solvency II). Zakładając, że transakcja nastąpiłaby na dzień 31 grudnia 2017 roku współczynnik wypłacalności wynosiłby 156,8% (spadek o 11,3 punktów procentowych w porównaniu do współczynnika zaraportowanego na dzień 31 grudnia 2017 roku)

# Pomyśl, Wyjazd

# tuż

- tuż

Radość Odkrywania  
Ubezpieczenie turystyczne

# Pomyśl



# A Działalność i wyniki operacyjne

## A.1 Działalność

UNIQA TU 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. Struktura własnościowa obejmuje również akcjonariuszy mniejszościowych, w tym osoby fizyczne, osoby prawne oraz spółdzielnie mieszkaniowe, posiadające łącznie 1,41% kapitału. Struktura akcjonariatu wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Tabela 2: Struktura akcjonariatu

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

### Adres Centrali

UNIQA TU S.A.  
ul. Gdańska 132, 90-520 Łódź  
[www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl)

### Komisja Nadzoru Finansowego

Pl. Powstańców Warszawy 1  
00-950 Warszawa  
[www.knf.gov.pl](http://www.knf.gov.pl)

### Finanzmarktaufsicht

Otto-Wagner-Platz 5  
1090 Wien  
Austria  
[www.fma.gv.at](http://www.fma.gv.at)

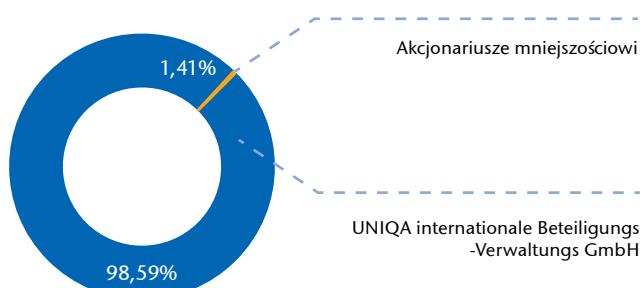
### PricewaterhouseCoopers

ul. Lecha Kaczyńskiego 14  
00-638 Warszawa  
[www.pwc.pl](http://www.pwc.pl)

Na dzień 31 grudnia 2017 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

Grafika 5: Struktura akcjonariatu



## 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 Polskiej. 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 2017 roku jest ósmym co do wielkości ubezpieczelem 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 10 oddziałów i 50 przedstawicielstw, które są odpowiedzialne za sprzedaż za pośrednictwem agentów wyłącznych, multiagentów i brokerów. Produkty UNIQA TU S.A. sprzedawane są również za pośrednictwem kanałów: bancassurance i alternatywnego. Głównymi, jednak nie jedynymi partnerami w obszarze bancassurance są: Raiffeisen Bank S.A. oraz Raiffeisen Leasing 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 2017 roku w składzie zarządu spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 31 stycznia 2017 r. Andrzej Jarczyk - prezes zarządu UNIQA TU S.A. złożył rezygnację z pełnienia funkcji ze skutkiem na dzień 28 lutego 2017 roku,
- w dniu 28 lutego 2017 r. Jarosław Matusiewicz – wiceprezes zarządu UNIQA TU S.A. złożył rezygnację z pełnienia funkcji ze skutkiem na dzień 28 lutego 2017 roku,
- w dniu 28 lutego 2017 r. rada nadzorcza powołała z dniem 1 marca 2017 roku Jarosława Matusiewicza na stanowisko prezesa zarządu w UNIQA TU S.A., na trzyletnią kadencję trwającą do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019,
- w dniu 28 lutego 2017 roku rada nadzorcza powołała z dniem 1 marca 2017 roku Annę Demczenko na stanowisko wiceprezesa zarządu w UNIQA TU S.A., na trzyletnią kadencję trwającą do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019,
- w dniu 22 marca 2017 roku rada nadzorcza powołała z dniem 1 kwietnia 2017 roku Jakuba Machnika 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 2019.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład zarządu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

Jarosław Matusiewicz	prezes zarządu
Adam Łoziak	wiceprezes zarządu ds. sprzedaży
Anna Demczenko	wiceprezes zarządu ds. finansów
Jakub Machnik	członek zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem

Po 31 grudnia 2017 roku w składzie zarządu UNIQA TU S.A. zaszły następujące zmiany:

- w dniu 2 stycznia 2018 roku rada nadzorcza UNIQA TU S.A. powołała z dniem 2 stycznia 2018 roku Daniele 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 2017 roku w składzie rady nadzorczej spółki zaszły następujące zmiany:

- w dniu 20 października 2017 roku rada nadzorcza odwołała Wolfganga Kindla ze stanowiska członka i przewodniczącego Komitetu Audytu UNIQA TU S.A.,
  - w dniu 20 października 2017 roku rada nadzorcza odwołała Andreasa Koessla ze stanowiska członka Komitetu Audytu UNIQA TU S.A.,
  - w dniu 20 października 2017 roku rada nadzorcza powołała Lecha Michalika na stanowisko członka Komitetu Audytu UNIQA TU S.A., na okres kadencji,
  - w dniu 20 października 2017 roku rada nadzorcza powołała Józefa Karbowniczyego na stanowisko członka i przewodniczącego Komitetu Audytu UNIQA TU S.A., na okres kadencji,
  - w dniu 29 grudnia 2017 roku Lech Michalik, wiceprzewodniczący rady nadzorczej UNIQA TU S.A. złożył rezygnację z pełnienia funkcji wiceprzewodniczącego i członka rady nadzorczej ze skutkiem na dzień 29 grudnia 2017 roku. Wraz z upływem kadencji członka rady nadzorczej Lech Michalik przestał pełnić funkcję członka Komitetu Audytu,
  - w dniu 29 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 30 grudnia 2017 roku Teymura Bagirova w skład rady nadzorczej na czteroletnią kadencję, trwającą do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021,
  - w dniu 29 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało z dniem 30 grudnia 2017 roku Fritza Traflera w skład rady nadzorczej na czteroletnią kadencję, trwającą do czasu odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2021,
- w dniu 30 grudnia 2017 roku rada nadzorcza odwołała Józefa Karbowniczyego na stanowisko członka i przewodniczącego Komitetu Audytu UNIQA TU S.A.,
- w dniu 30 grudnia 2017 roku rada nadzorcza powołała Fritza Traflera na stanowisko członka i przewodniczącego Komitetu Audytu UNIQA TU S.A., na okres kadencji,
- w dniu 30 grudnia 2017 roku rada nadzorcza powołała Teymura Bagirova na stanowisko członka Komitetu Audytu UNIQA TU S.A., na okres kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład rady nadzorczej UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

Wolfgang Kindl	przewodniczący rady nadzorczej
Józef Karbowniczy	wiceprzewodniczący rady nadzorczej
Andreas Koessl	wiceprzewodniczący rady nadzorczej
Jerzy Wielgórski	członek rady nadzorczej
Zoran Visnjic	członek rady nadzorczej
Kurt Svoboda	członek rady nadzorczej
Erik Leyers	członek rady nadzorczej
Teymur Bagirov	członek rady nadzorczej
Fritz Trafler	członek rady nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Komitetu Audytu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

Fritz Trafler	przewodniczący Komitetu Audytu
Kurt Svoboda	członek Komitetu Audytu
Teymur Bagirov	członek Komitetu Audytu

## A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Informacje przedstawione 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 sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku.

## 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 2017 roku

Tabela 4: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2017 roku

w tys. zł	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe)					
	Składki przypisane -brutto	Składki zarobione - brutto	Odszkodowania i świadczenia - brutto	Zmiana stanu pozostały 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	-	1 323,84	118,50
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	31 684,58	30 478,78	5 190,51	-	14 615,50	10 672,77
Ubezpieczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	400 454,58	398 373,26	226 617,14	-	145 356,46	26 399,65
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	193 379,88	194 062,70	129 374,93	-	57 164,09	7 523,68
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	2 128,76	1 968,35	815,87	-	521,50	630,97
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	270 177,27	264 169,65	94 835,95	-	117 854,11	51 479,59
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	132 212,23	123 699,19	78 101,38	-	63 654,75	-18 056,93
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	47 898,11	41 226,76	19 119,17	-	19 027,31	3 080,28
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	146,46	132,16	-8,53	-	64,65	76,03
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	19 894,27	19 387,73	432,39	-	7 436,58	11 518,76
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	20 894,66	14 855,13	2 348,99	-	8 784,85	3 721,29
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostały ubezpieczeń osobowych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	-	-	-	-	-	-
<b>Łącznie</b>	<b>1 120 691,22</b>	<b>1 090 262,75</b>	<b>557 294,51</b>	<b>-</b>	<b>435 803,67</b>	<b>97 164,58</b>

## Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2016 roku

Tabela 5: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2016 roku

w tys. zł	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe)					
	Składki przypisane -brutto	Składki zarobione - brutto	Odszkodowania i świadczenia - brutto	Zmiana stanu pozostały rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - brutto	Koszty poniesione - brutto	Wynik techniczny - brutto
	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	339,04	404,45	515,92	-	803,32	-914,78
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	31 494,75	31 683,98	2 838,46	-	14 375,34	14 470,19

		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 pozostały rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - brutto	Koszty poniesione - brutto	Wynik techniczny - brutto
		2016	2016	2016	2016	2016	2016
Ubezpieczenia pracownicze		-	-	-	-	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	393 662,43	344 880,63	313 199,29	-	138 022,80	-106 341,45	
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	208 393,70	191 166,32	137 423,93	-	54 423,20	-680,81	
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	1 586,16	1 463,16	74,90	-	433,33	954,93	
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	281 207,28	282 619,61	-3 357,27	-	112 400,21	173 576,67	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	122 819,76	118 057,87	79 995,40	-	65 081,63	-27 019,17	
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	39 451,99	42 174,11	8 525,56	-	17 656,62	15 991,93	
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	195,37	183,27	13,59	-	66,58	103,09	
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	18 916,30	18 268,85	251,45	-	6 213,66	11 803,73	
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	14 664,46	11 738,29	-843,19	-	6 987,35	5 594,13	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	-	-	-	-	-	-	
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostały ubezpieczeń osobowych	-	-	-	-	-	-	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	-	-	-	-	-	-	
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	-	-	-	-	-	-	
<b>Łącznie</b>	<b>1 112 731,24</b>	<b>1 042 640,55</b>	<b>538 638,05</b>	<b>-</b>	<b>416 464,05</b>	<b>87 538,46</b>	

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

Tabela 6: 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 pozostały 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	-	1 323,84	-374,40	
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	29 360,19	28 215,29	4 754,33	-	13 769,93	9 691,04	
Ubezpieczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	158 282,54	157 318,47	40 028,41	-	79 071,42	38 218,64	
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	128 836,41	130 468,86	94 107,35	-	39 872,06	-3 510,55	
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	607,33	492,78	341,43	-	310,36	-159,02	
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	172 714,36	165 765,70	59 602,63	-	94 569,06	11 594,01	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	75 872,54	70 971,21	37 323,20	-	50 025,20	-16 377,18	

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 pozostały rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto	Wynik techniczny - netto
	2017	2017	2017	2017	2017	2017
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	24 117,87	20 809,51	8 118,66	-	14 121,74	-1 430,89
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	147,80	133,37	-8,53	-	64,82	77,08
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	4 983,72	5 247,06	432,39	-	4 043,55	771,11
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	12 130,11	7 183,47	669,65	-	6 667,62	-153,80
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	-	-	-	-	-	-
Łącznie	608 380,36	588 021,86	245 836,23	-	303 839,61	38 346,02

## Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2016 roku

Tabela 7: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2016 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 pozostały rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto	Wynik techniczny - netto
	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	339,04	404,45	515,92	-	803,32	-914,78
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	29 200,85	29 424,94	2 596,21	-	13 530,72	13 298,01
Ubezpieczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	140 138,14	137 006,19	109 316,68	-	78 812,44	-51 122,94
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	141 018,15	127 903,52	97 617,46	-	37 526,30	-7 240,25
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	530,41	523,59	61,08	-	306,45	156,05
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych tych ubezpieczeń	162 331,43	164 748,21	45 654,47	-	90 778,55	28 315,20
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	68 934,94	67 310,71	40 831,98	-	52 631,79	-26 153,06
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	19 886,17	21 309,79	3 327,74	-	8 072,48	9 909,57
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	152,11	140,01	13,59	-	60,74	65,68
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	7 968,39	7 932,74	251,45	-	4 527,55	3 153,74
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	8 571,43	5 407,09	-313,16	-	4 820,09	900,16
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	-	-	-	-	-	-

w tys. zł	Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia majątkowe)					
	Składki przypisane -netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu pozostały rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto	Wynik techniczny - netto
	2016	2016	2016	2016	2016	2016
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	-	-	-	-	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	-	-	-	-	-	-
<b>Łącznie</b>	<b>579 071,07</b>	<b>562 111,24</b>	<b>299 873,41</b>	<b>-</b>	<b>291 870,45</b>	<b>-29 632,61</b>

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

Wyniki działalności spółki wyniki nie zostały przedstawione w podziale na obszary geograficzne.

## Przychody ze składek

W 2017 roku wartość przypisu składki UNIQA TU S.A. po raz kolejny przekroczyła 1 mld zł, przy wysokiej orientacji na

lepszą selekcję ubezpieczanych ryzyk i racjonalną politykę akceptacji ryzyk.

## Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2016 roku

Wartość składek przypisanych brutto wzrosła z 1 112 731 tys. zł. w 2016 roku do 1 120 691 tys. zł w 2017 roku.

Składka przypisana brutto z ubezpieczeń bezpośrednich i pośrednich zebrana w 2017 roku była wyższa niż w roku poprzednim o 0,7%. Na łączne tempo wzrostu wpływ miała selektywna redukcja portfela komunikacyjnego obejmująca nierentowne grupy ryzyk (głównie w obszarze ubezpieczeń flotowych oraz z części polis sprzedawanych za pośrednictwem firm leasingowych i dealerów samochodowych) - w efekcie składka przypisana w Auto

Casco spadła o 10,1%. W przypadku OC komunikacyjnego efekt ten został częściowo zniwelowany przez równoczesny obserwowany wzrost poziomu cen na całym rynku, czego efektem jest wzrost sprzedaży o 2,4% w tej linii produktowej.

W grupie ubezpieczeń majątkowych największe wzrosty odnotowano w grupie ubezpieczeń finansowych 21,3%, w ubezpieczeniach mieszkaniowych 18,5% oraz w ubezpieczeniach technicznych 6,9%. W przypadku ubezpieczeń osobowych UNIQA TU S.A. zanotowała wzrost wynoszący 4,8%.

## Odszkodowania i świadczenia ubezpieczeniowe

Szkody poniesione (tj. po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw) za okres 12 miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku wyniosły 557 295 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 2017 roku ukształtowała się na poziomie 63,1%.

## Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2016 roku

Szkody poniesione wzrosły z 538 638 tys. zł w 2016 roku do 557 295 tys. zł w 2017 roku i były większe niż w roku poprzednim o 3,5%. 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 2017 roku wzrosła o 1,5 punktu procentowego w stosunku do wartości wskaźnika szkodowości za analogiczny okres roku poprzedniego (odpowiednio 63,1% w 2017 roku i 61,6% w 2016 roku).

## Koszty poniesione

Koszty poniesione brutto w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku wynoszą 435 804 tys. zł. W celu uzyskania kwot netto, kwoty kosztów brutto zostały skorygowane o uzyskane prowizje reasekuracyjne wynoszące za okres kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku 131 964 tys. zł.

## Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2016 roku

Koszty poniesione brutto wzrosły z 416 464 tys. zł w 2016 roku do 435 804 tys. zł w 2017 roku i były większe niż w roku poprzednim o 4,6%.

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

W poniższej sekcji przedstawiony jest wynik z działalności inwestycyjnej UNIQA TU S.A. w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku. W celach porównawczych przedstawiono również wyniki w okresie 12 miesięcy kończącym się dnia 31 grudnia 2016 roku.

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdania finansowego.

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

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

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

Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
<b>I. Nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>430</b>	<b>132</b>
a) przychody	455	161
b) koszty	-26	-28
<b>II. Inwestycje kapitałowe ujmowane metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>4 513</b>	<b>836</b>
a) przychody	4 919	836
b) koszty	-406	0
1. Dostępne do sprzedaży	4 513	836
<b>IV. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu</b>	<b>47 923</b>	<b>59 644</b>
a) przychody	48 287	59 994
b) koszty	-364	-350
1. Dostępne do sprzedaży	44 858	56 098
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	3 065	3 546
<b>V. Pożyczki i pozostałe inwestycje</b>	<b>596</b>	<b>756</b>
a) przychody	596	756

Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
b) koszty	0	0
1. Pożyczki	0	0
2. Pozostałe inwestycje	596	756
VI. Pochodne instrumenty finansowe (aktywa przeznaczone do obrotu)	0	0
VII. Administracyjne koszty działalności lokacyjnej, odsetki zapłacone oraz pozostałe koszy związane z działalnością lokacyjną	-995	-1 347
<b>Łącznie (wartości po pełnej konsolidacji)</b>	<b>52 467</b>	<b>60 021</b>

## 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

Zestawienie zmian w kapitale własnym [w tys. zł] wg PSR	01.01-31.12.2016
Kapitały własne na dzień 01.01.2016	356 186
Wypłata dywidendy	0
Odpisy na fundusze specjalne	-50
Całkowite dochody ogółem	-33 663
Zysk/Strata danego roku	3 403
Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	-37 066
Kapitały własne na dzień 31.12.2016	322 473
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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitały własne UNIQA TU S.A. wyniosły 362 161 tys. zł w porównaniu do 322 473 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. Wzrost wartości o 12,3%

wynikał z osiągnięcia wyższego zysku netto w danym roku obrotowym oraz z dodatniej zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny.

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

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2017 roku.

Kwota pozostałych kosztów 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.

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

Pozostałe przychody i koszty [w tys. zł]	01.01-31.12.2017	01.01-31.12.2016
Pozostałe przychody operacyjne	19 855,06	18 992,15
Pozostałe koszty operacyjne	-30 855,81	-33 458,66
<b>Wynik netto</b>	<b>-11 000,75</b>	<b>-14 466,51</b>

## A.5 Wszelkie inne informacje

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład zarządu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

Jarosław Matusiewicz	prezes zarządu
Adam Łoziak	wiceprezes zarządu
Anna Demczenko	wiceprezes zarządu
Jakub Machnik	członek zarządu

Poniżej przedstawiono podział kompetencyjny pomiędzy członków zarządu (pony):

<b>Jarosław Matusiewicz CEO/COO</b>
sekretariat generalny (obsługa biura zarządu, obsługa prawna i procesowa, compliance, administracja)
zasoby ludzkie / bezpieczeństwo i higiena pracy
marketing i PR
organizacja i projekty
centralna obsługa klienta
audyt wewnętrzny (wspólnie z CFO)
IT

<b>Adam Łoziak CSO</b>
sprzedaż – sieć agencyjna
sprzedaż – instytucje finansowe
sprzedaż – alternatywne kanały sprzedaży
sprzedaż – mieszkalnictwo i ubezpieczenia korporacyjne
obsługa klientów strategicznych

<b>Jarosław Matusiewicz CITO</b>
obsługa odszkodowań i świadczeń
bezpieczeństwo i zapobieganie przestępcości,

underwriting ubezpieczeń korporacyjnych,  
rozwój produktów,  
taryfikacja,

**Anna Demchenko CFO**  
controlling  
finanse  
aktuariat finansowy  
audyt wewnętrzny (wspólnie z CEO)

**Jakub Machnik CRO**  
ryzyko

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład rady nadzorczej UNIQA TU wchodziły następujące osoby:

Wolfgang Kindl	przewodniczący rady nadzorczej
Józef Karbowniczy	wiceprzewodniczący rady nadzorczej
Andreas Koessl	wiceprzewodniczący rady nadzorczej
Jerzy Wielgórski	członek rady nadzorczej
Zoran Visnjic	członek rady nadzorczej
Kurt Svoboda	członek rady nadzorczej
Erik Leyers	członek rady nadzorczej
Teymur Bagirov	członek rady nadzorczej
Fritz Trafler	członek rady nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Komitetu Audytu UNIQA TU S.A. wchodziły następujące osoby:

Fritz Trafler	przewodniczący Komitetu Audytu
Kurt Svoboda	członek Komitetu Audytu
Teymur Bagirov	członek Komitetu Audytu

## **Spłata depozytu reasekuracyjnego wobec UNIQA Re**

W styczniu i lutym 2018 roku spółka spłaciła w transzach depozyt reasekuracyjny wobec UNIQA Re w kwocie nominalnej 633 128 tys. zł. Transakcja ta miała wpływ na wysokość ryzyka rynkowego oraz wartość środków własnych (ze względu na różnicę między wyceną według polskich standardów rachunkowości, a wyceną według

Solvency II). Zakładając, że transakcja nastąpiłaby na dzień 31 grudnia 2017 roku współczynnik wypłacalności wynosiłby 156,8% (spadek o 11,3 punktów procentowych w porównaniu do współczynnika zaraportowanego na dzień 31 grudnia 2017 roku)

## **Postępowania pozasądowe**

W 2017 roku zostały zgłoszone postępowania pozasądowe przy Rzeczniku Finansowym do 33 szkód zgłoszonych w UNIQA TU S.A., spośród których w tym samym okresie

zakończono 6 postępowań. W roku 2018 zakończone zostały 4 kolejne postępowania z w/w puli.

Pomyśl, jak dobrze  
jest SPĘDZAĆ  
beztróski  
CZAS.



Beztroski Czas  
Ubezpieczenie NNW i OC  
w życiu prywatnym

Pomyśl



# B System zarządzania

## B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

### B.1.1 Rada Nadzorcza

Rada nadzorcza sprawuje kontrolę nad zarządem w celu zapewnienia, że zarówno zarząd jak i menedżerowie średniego szczebla wdrożą odpowiednie działania w celu tworzenia 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;
- prawa do zwoływania Walnego Zgromadzenia;
- powoływanie Komitetu Audytu;
- nabycia, 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;
- wykonywanie 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;
- nabycia, zbywania i obciążania nieruchomości;
- powoływanie i odwoływanie 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;
- powoływanie i znoszenie 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.

Tabela 11: Komitet Audytu - zakres obowiązków

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"> <li>■ monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej,</li> <li>■ monitorowaniu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz procesu zarządzania ryzykiem,</li> <li>■ monitorowaniu procesu rewizji finansowej,</li> <li>■ monitorowaniu niezależności rewidenta zewnętrznego oraz firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego Spółki,</li> <li>■ rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego Spółki.</li> </ul>

## B.1.2 Zarząd i struktura komitetów

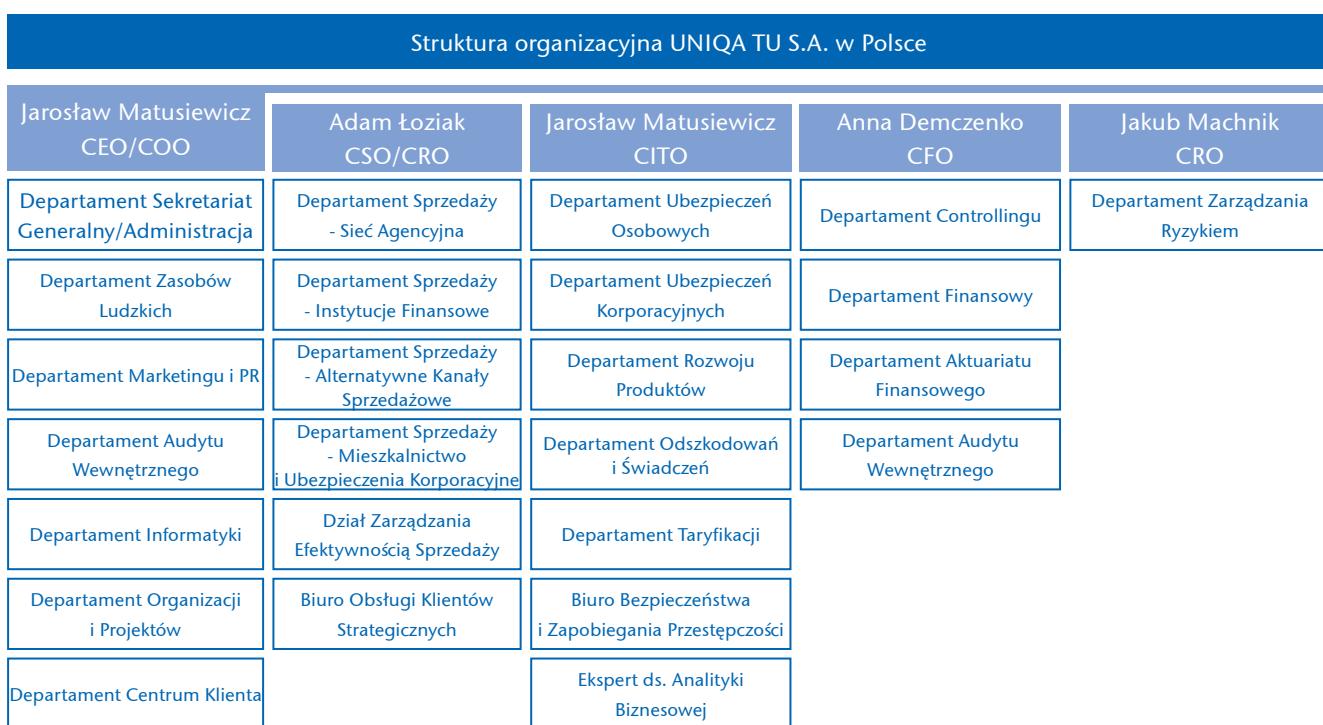
Zarząd prowadzi działalność Spółki na własną odpowiedzialność w sposób właściwy i adekwatny. Zarząd

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 2017 roku został przedstawiony poniżej:

Grafika 6: Struktura organizacyjna UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2017 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 kolejno decyzje dotyczące istotnych spraw Spółki.

Członkom zarządu przypisano jednoznaczne obowiązki, jednak główne decyzje podejmowane są kolejno 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 dwa komitety wewnętrzne w UNIQA TU S.A. w celu zajęcia się przez nie kluczowymi zagadnieniami w działalności spółki:

- komitet produktowy,
- komitet zarządzania ryzykiem.

Działalność komitetów koncentruje się na podstawowych obszarach biznesowych, którymi są: proces zarządzania produktami (w tym ustalanie, opracowywanie oraz wycofywanie produktów ubezpieczeniowych) oraz proces

zarządzania ryzykiem (w tym system kontroli wewnętrznej, proces zarządzania ryzykiem, ochrona danych osobowych, bezpieczeństwo IT, częściowy model wewnętrzny) zgodnie z systemem określonym w Dyrektywie Solvency II. Pozostałe zagadnienia leżą w gestii funkcji kluczowych oraz objęte są działaniami podejmowanymi przez wyspecjalizowane wewnętrzne grupy robocze, w których skład wchodzą odpowiedni eksperci z poszczególnych obszarów.

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

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

Komitet	Zakres odpowiedzialności	Częstotliwość posiedzeń
Komitet Zarządzania Ryzykiem	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Monitorowanie i analiza ekspozycji na ryzyko ze zwrotem szczególną uwagą na zatwierdzanie limitów ryzyka (budżetu ryzyka), jak również strategii ryzyka zatwierzonej przez zarząd.</li> <li>■ Przygotowanie propozycji limitów ryzyka UNIQA TU S.A. Zdefiniowanie systemu limitów.</li> <li>■ Monitorowanie zdolności przyjmowania ryzyka i limitów ryzyka w UNIQA TU S.A. (w zakresie między innymi zarządzania aktywami, underwritingu, reasekuracji).</li> <li>■ Proponowanie alokacji kapitału zgodnie z wymogami w UNIQA TU S.A. oraz przygotowanie spójnego systemu limitów kapitałowych.</li> <li>■ Kwartalny opis, kwalifikacja i raportowanie ryzyk dla zarządu, jak również raportowanie „ad hoc” w przypadku przekroczenia limitów ryzyka.</li> <li>■ Akceptacja zmian w modelu wymogów kapitałowych UNIQA TU S.A., jak również w częściowym modelu wewnętrzny.</li> <li>■ Koordynowanie działań w zakresie zarządzania najistotniejszymi ryzykami występującymi w działalności UNIQA TU S.A. („Heat Map”).</li> <li>■ Zapewnienie wdrożenia, przyjęcie wytycznych w zakresie systemu kontroli wewnętrznej oraz monitorowanie ogólnego poziomu systemu kontroli wewnętrznej w UNIQA TU S.A.</li> <li>■ Ciągły rozwój procesu zarządzania ryzykiem, metod analizy i oceny, również w zakresie monitorowania pojawiających się nowych ryzyk.</li> <li>■ Wdrażanie i umacnianie szeroko rozumianej „kultury zarządzania ryzykiem” w UNIQA TU S.A.</li> <li>■ Monitorowanie wdrażania wniosków wynikających z procesu zarządzania ryzykiem w procesach biznesowych.</li> <li>■ Zarządzanie zagadnieniami związanymi z ochroną danych osobowych i bezpieczeństwem IT.</li> <li>■ Przygotowywanie propozycji działań dla zarządu.</li> </ul>	4 p.a.
Komitet Produktowy	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Podejmowanie decyzji z zakresu modyfikacji, eliminacji i wprowadzania produktów na bazie dostarczonych danych i posiadanej wiedzy.</li> <li>■ Istotne modyfikacje systemowe w zakresie obecnych produktów – duże zlecenia IT.</li> <li>■ Regularne informowanie o statusach prowadzonych projektów.</li> <li>■ Okresowy przegląd portfela.</li> <li>■ Pomysły produktowe niewymagające określania zasobów – celem wstępnej akceptacji idei produktowej.</li> </ul>	Doraźnie, ale co najmniej raz na kwartał

### 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. Informacje przygotowywane przez funkcje kluczowe prezentowane są przez poszczególnych członków zarządu odpowiedzialnych za zarządzanie daną funkcją na posiedzeniach rady nadzorczej spółki. 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.

#### Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna podlega organizacyjnie wiceprezesowi zarządu ds. finansów. 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.

Tabela 13: Funkcja aktuarialna

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

### Funkcja zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem podlega członkowi zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem.

Funkcja zarządzania ryzykiem jest zobowiązana do niezależnej oceny ryzyka dla wszystkich obszarów, a szczególnie tam, gdzie zidentyfikowano możliwość poniesienia znaczającej 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.

Tabela 14: Funkcja zarządzania ryzykiem

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

### Funkcja zgodności z przepisami

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami podlega prezesowi zarządu, 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/Administrowanie i jest niezależna od działalności operacyjnej, pozostałych funkcji kluczowych oraz innych funkcji

zarządczych. W zakresie funkcji zgodności, dyrektora nadzorującego funkcję kluczową wiążą wyłącznie polecenia zarządu. Główny zakres odpowiedzialności w ramach pełnionej funkcji to monitorowanie i nadzór nad zgodnością z wymogami regulacyjnymi oraz prawnymi, do których przestrzegania jest zobowiązana UNIQA TU S.A..

Tabela 15: Funkcja zgodności z przepisami

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

### Audit wewnętrzny

Funkcja audytu wewnętrznego jest wykonywana przez Departament Audytu Wewnętrznego w UNIQA TU S.A. i bezpośrednio podlega zarządu UNIQA TU S.A. Jest to funkcja pełniona na zasadzie wyłączności i nie może być wykonywana łącznie z innymi funkcjami niezwiązanymi z auditem. 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:

Tabela 16: Funkcja audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego
całkowita odpowiedzialność za działania audytowe prowadzone dla UNIQA TU S.A.;
stworzenie dla UNIQA TU S.A. wieloletniego planu audytu opartego o analizę ryzyka oraz, jeśli to konieczne, uzyskanie autoryzacji prawnie upoważnionych organów w przypadku wprowadzenia istotnych zmian do planu audytu;
prowadzenie audytów planowych i ponadplanowych dla UNIQA TU S.A.;
inicjowanie audytów ponadplanowych w przypadku bezpośredniego zagrożenia;
roczne raportowanie o wykonaniu planu audytu;
zapewnienie raportowania audytowego wymaganego przepisami prawa;
identyfikacja i ocena nowych ryzyk;
ścisła współpraca z uczestnikami/interesariuszami modelu wewnętrznego;
ścisła współpraca z funkcją aktuarialną.

## 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, oczekiwaniemi akcjonariuszy oraz potrzebami pracowników.

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

Grafika 7: 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.

### Stale 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 regułaminie 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 zależą 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**

Tabela 17: 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 w 2017					
Składki przypisane (brutto)	-	-	2 954	15 595	18 549
Dochody z odsetek otrzymanych od banków będących podmiotami powiązanymi oraz z tytułu inwestycji w spółki będące podmiotami powiązanymi	-	-	-	98	98
Przychody z tytułu usług reasekuracyjnych	-	-	411 294	-	411 294
Pozostałe przychody	740	397	690	-	1 826
Koszty z tytułu usług reasekuracyjnych	-	-	485 221	-	485 221
Koszty pożyczek otrzymanych od spółek będących podmiotami powiązanymi	5 753	-	-	-	5 753
Pozostałe koszty	2 627	-	863	-	3 490
Na dzień 31 grudnia 2017 r.	-	-	-	-	-
Inwestycje wg wartości godziwej	-	-	-	-	-
Depozyty bankowe	-	-	-	19 724	19 724
Należności z tytułu usług reasekuracyjnych	-	-	-	-	-
Pozostałe należności	62	2	175	4 726	4 965
Zobowiązania z tytułu usług reasekuracyjnych	-	-	29 205	-	29 205
Pozostałe zobowiązania	8 960	-	887	1 202	11 050
Pozostałe zobowiązania	1 593	-	129	4 620	6 341

### **Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby fizyczne**

Tabela 18: Transakcje z podmiotami powiązanymi - osoby fizyczne

w tys. zł	2017	2016
Składki przypisane (brutto)	5	15
Płace i pozostałe płatności krótkoterminowe <sup>1)</sup>	4 242	4 396
Wydatki emerytalne	0	0
Odszkodowanie z tytułu rozwiązania umowy o pracę	0	0
Płatności w formie akcji	0	0
Pozostałe zyski	0	0

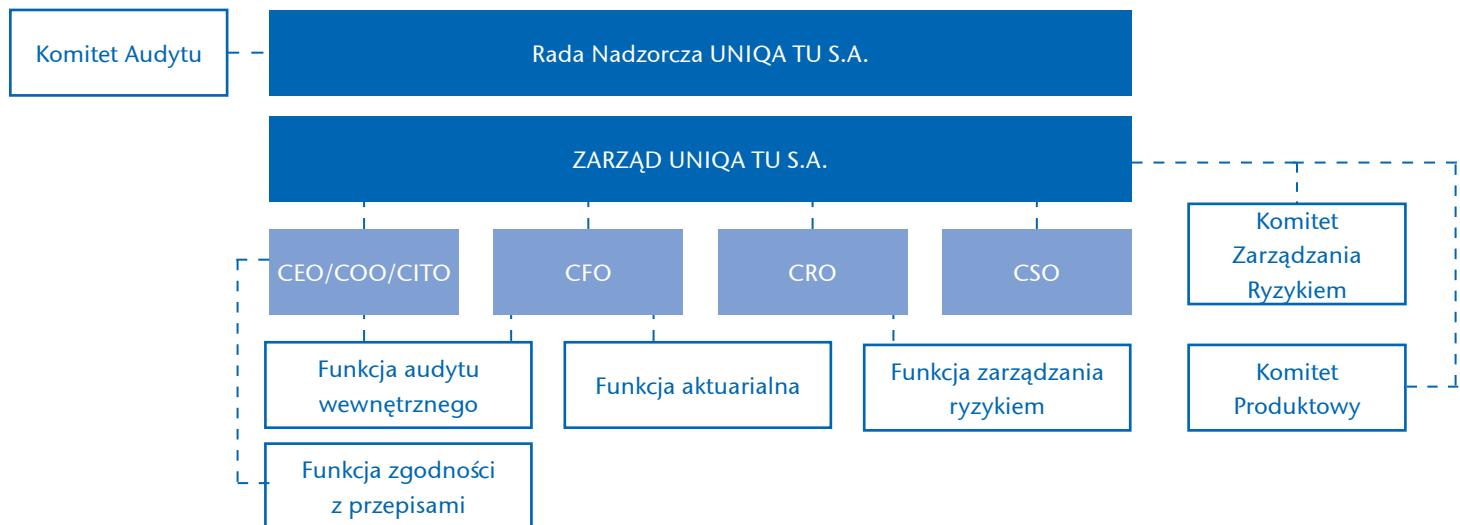
1) ta pozycja obejmuje stałe i zmienne elementy wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej.

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 2017 roku:

Grafika 8: System zarządzania oraz struktura Komitetów



#### Kierunek raportowania ➔

Objaśnienie skrótów:

<b>CEO</b>	Chief Executive Officer – prezes zarządu,
<b>COO</b>	Chief Operating Officer – członek zarządu ds. operacyjnych
<b>CITO</b>	Chief Insurance Technique Officer – wiceprezes zarządu ds. techniki ubezpieczeniowej,
<b>CSO</b>	Chief Sales Officer – wiceprezes zarządu ds. sprzedaży,
<b>CFO</b>	Chief Financial Officer – wiceprezes zarządu ds. finansów,
<b>CRO</b>	Chief Risk Officer – członek zarządu ds. zarządzania ryzykiem.

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 wewnętrzного 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.

Z dniem 22 marca 2017 roku, w celu wzmocnienia systemu zarządzania Jakub Machnik został powołany na członka zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem (CRO). W dniu 26 września 2017 roku KNF podjął decyzję w przedmiocie wyrażenia zgody na powołanie.

Z dniem 2 stycznia 2018 r. na członka zarządu UNIQA TU S.A. powołana została Daniela Sotirovic (COO). W ramach pełnionej funkcji, nowy członek zarządu odpowiada za obszary: informatyki, organizacji i projektów oraz centrum klienta.

## 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 i Zarządu jak i osób pełniących kluczowe funkcje w celu zapewnienia, ze

osoby te posiadają odpowiednie kwalifikacje, a powierzone im zadania i obowiązki będą wypełniać w sposób godny zaufania. Zgodnie z przyjętą w spółce polityką dotyczącą kompetencji i reputacji kontrolowany jest poziom zgodności i prowadzona jest wymagana dokumentacja zgodnie z kompetencjami zdefiniowanymi w polityce.

## Zarząd i rada nadzorcza

Od członków zarządu i rady nadzorczej UNIQA TU S.A. wymaga się posiadania, kolejtywnie 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;
- 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:

Tabela 19: Wymogi dotyczące kompetencji dla funkcji kluczowych

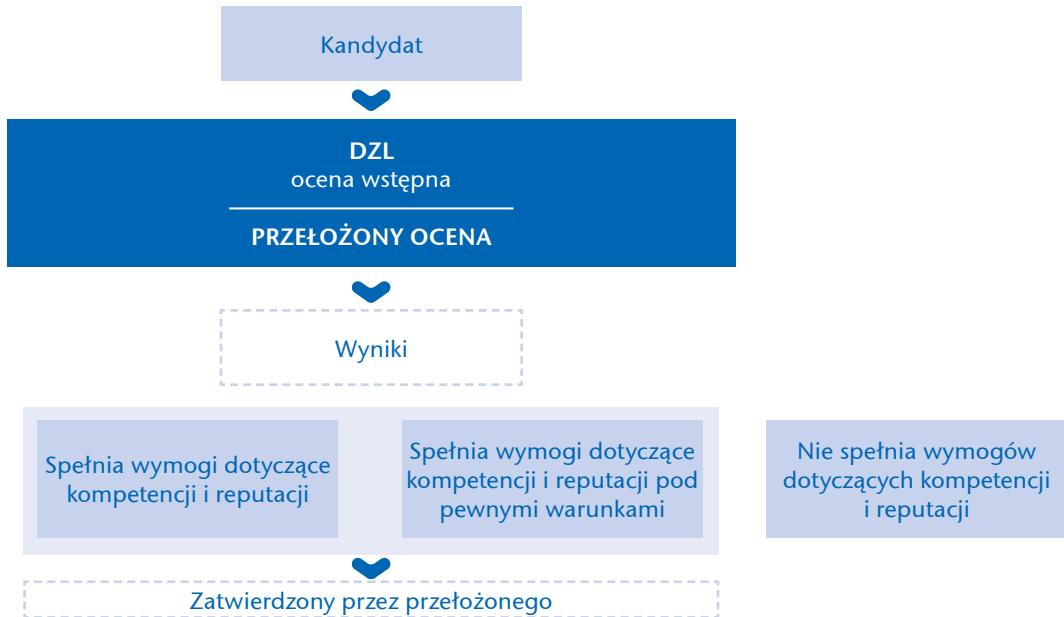
Funkcja aktuarialna
posiadanie uprawnień aktuarialnych zgodnie z wymogami prawnymi obowiązującymi w Polsce
zdolność reprezentowania UNIQA TU S.A. i reprezentowania stanowiska w sprawach biznesowych przed lokalnym nadzorem
zdolność formułowania opinii niezależnych od stanowiska innych działań w UNIQA TU S.A. oraz argumentacji na ich rzecz
zdolność rozpoznawania nieprawidłowości w Spółce oraz zgłaszania ich Zarządowi
Funkcja zarządzania ryzykiem
kwalifikacje aktuarialne lub ekonomiczne
wiedza w zakresie metod aktuarialnych i bilansu
znajomość regulacji Solvency II
znajomość procesu zarządzania ryzykiem
Funkcja zgodności
kwalifikacje, zdolności i doświadczenie zawodowe wystarczające do zapewnienia solidnego i ostrożnego zarządzania
rzetelność
uzyskany stopień naukowy w dziedzinie prawa lub administracji biznesu
Funkcja audytu wewnętrznego
spełnianie wymogów dotyczących kompetencji i reputacji
niezależność i wyłączność
obiektywizm
zdolność audytowania zgodności z prawem, poprawności oraz niezawodności działalności operacyjnej, jak również odpowiedniości i efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz pozostałych części systemu zarządzania

## 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,

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

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

### B.3.1 Informacje ogólne

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

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

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

System zarządzania ryzykiem oparty jest na modelu „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

Audit 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. jeden członek jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem (CRO). W szczególności, w wykonywaniu obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem, CRO 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.

Tabela 20: Apetyt na ryzyko

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			

UNIQA TU S.A. określa apetyt na ryzyko na podstawie modelu kapitału ekonomicznego („ECM”), będące 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 państwowie.

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.

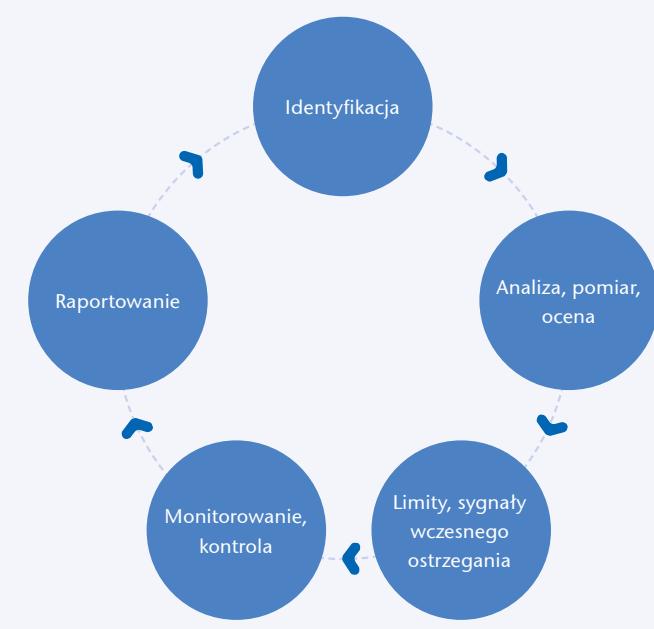
Proces koncentruje się na ryzykach istotnych dla spółki, mających wpływ na osiągnięcie zamierzonych celów biznesowych i zdefiniowany jest dla następujących kategorii ryzyka:

- ryzyko aktuarialne (ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia zdrowotne, ubezpieczenia na życie);
- ryzyko rynkowe / ryzyko zarządzania aktywami i zobowiązaniami (Asset Liability Management - ALM);
- ryzyko kredytowe/ ryzyko niewykonania zobowiązań;
- ryzyko płynności;
- ryzyko koncentracji;
- ryzyko strategiczne;
- ryzyko utraty reputacji;
- ryzyko operacyjne;
- ryzyko zarażenia.

Dla wyżej wymienionych kategorii ryzyka, regularnie przeprowadzana jest identyfikacja, ocena oraz raportowanie, zgodnie z obowiązującymi w Grupie standardami.

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

Grafika 10: Proces zarządzania ryzykiem



## **Identyfikacja ryzyka**

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

## **Ocena/pomiar**

Ocena ryzyka definiowana jest jako ilościowe lub jakościowe oszacowanie ekspozycji spółki na ryzyko, dokonywane przy wykorzystywaniu różnych narzędzi. Ryzyko rynkowe, ryzyko aktuarialne oraz ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wyceniane są za pomocą metod ilościowych, zgodnie z wymogami Solvency II dla SCR oraz ECM. Wskazywane oraz analizowane są źródła tych ryzyk pod kątem adekwatności ich odzwierciedlenia w formule standardowej (zgodnie z procesem ORSA). Wszystkie pozostałe kategorie ryzyka wyceniane są w kontekście ilościowym lub jakościowym z zastosowaniem własnych scenariuszy ryzyka.

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

## **Limity i system wczesnego ostrzegania**

W ramach limitów i systemu wczesnego ostrzegania określa się regularnie zdolność do poniesienia ryzyka (dostępne środki własne ustalone na podstawie kapitału ekonomicznego Solvency II) oraz wymogi kapitałowe.

W wyniku wyznaczania środków własnych i wymogów kapitałowych uzyskuje się współczynniki wypłacalności. W przypadku osiągnięcia krytycznych wartości progowych, uruchamiane są działania mające na celu przywrócenie poziomu wypłacalności do akceptowalnego poziomu.

## **Kontrolowanie i monitorowanie**

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

## **Raportowanie**

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

Poza wyceną zgodnie z Solvency II, ryzyka operacyjne i inne znaczące ryzyka oceniane są regularnie przez ekspertów. Raporty ryzyka, przekazywane kierownictwu, uwzględniają ocenę jakościową oraz ilościową.

## **B.3.5 Komitety wspierające proces zarządzania ryzykiem**

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

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

## **B.3.6 Ocena własna ryzyka i wypłacalności**

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

Wyniki oceny ORSA obejmują następujące zagadnienia:

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. 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.

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

### 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 określone 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 precyzuują, że system kontroli wewnętrznej musi być wdrożony co najmniej dla następujących głównych procesów (oraz ich podprocesów):

- sporządzenie 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;
- wycena ryzyk;
- plany działania, zmierzające do uzyskania ryzyka poziomu akceptowalnego.

## 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 spełnić 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.

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 całociągowy raport dotyczący SKW dla spółki. Obejmuje on całociągową ocenę procesów odnotowanych w ramach SKW za pomocą analizy zaawansowania (stopień zaawansowania wdrożenia SKW). Raport dotyczący SKW sporządzany jest corocznie i przedkładany jest członkowi zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem („CRO”) oraz komitetowi zarządzania ryzykiem.

### 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 państewkiej. 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 UNIQATUS.A. muszą przeprowadzać analizy ryzyka w zakresie zgodności oraz oceniać zidentyfikowane ryzyka. Na tej podstawie tworzony oraz wdrażany jest roczny plan zapewnienia zgodności obejmujący różne działania i środki, które mają być podjęte w następnym roku legislacyjnym.

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 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

### Struktura audytu wewnętrznego

Realizując swoją funkcję audit wewnętrzny wspiera kierownictwo UNIQA TU S.A. w wykonywaniu przez niego funkcji kontrolingowej i monitorowania. Prowadzi on niezależny i obiektywny audit oraz świadczy usługi doradcze mające na celu uzyskanie wartości dodanej w działalności spółki oraz rozwój procesów biznesowych. Wspiera UNIQA TU S.A. w osiągnięciu jej celów, kontroluje i ocenia adekwatność i skuteczność zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesów zarządzania i monitorowania, organizacji funkcji zgodności oraz dodatkowych elementów systemu zarządzania, jak również pomaga je usprawnić. Audit zgodności z prawem, prawidłowości, celowości, wydajności, bezpieczeństwa oraz podejścia w działalności oraz operacjach spółki nastawionego na cel jest stałą częścią działalności w ramach tej funkcji. Audit 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. finansów.

### Zadania

Audit wewnętrzny wykonuje swoje obowiązki autonomicznie, niezależnie oraz obiektywnie, a przede wszystkim niezależnie od procesów. Przeprowadzając testy, raportując oraz oceniacąc jego wyniki nie podlega żadnym poleceniom.

Wypełniając swoją funkcję audit 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

W celu możliwości wykonywania funkcji audytu, audytorzy są upoważnieni do wglądu we wszystkie dokumenty i dane niezbędne do wykonania zadania audytowego oraz do żądania i otrzymania niezbędnych informacji. Wszyscy pracownicy UNIQA TU S.A., w tym pracownicy wyłącznej sieci sprzedaży oraz inni partnerzy dostarczający usługi w ramach outsourcingu, są zobowiązani do zapewnienia bez zwłoki dostępu do niezbędnych dokumentów i danych oraz udzielania informacji na ich temat. Wyłączni partnerzy dystrybucyjni oraz dostawcy zewnętrzni, zobowiązani są do zagwarantowania dostępu do wymaganych dokumentów

i danych bezzwłocznie oraz do udzielenia informacji. 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 audit. Audit wewnętrzny w swoich raportach formułuje zalecenia służące usunięciu zidentyfikowanych nieprawidłowości oraz określa termin ich realizacji.

## 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 ścisłe powiązane, m.in. poprzez wkład funkcji aktuarialnej w modelowanie ryzyka stanowiącego podstawę wyliczeń wymogu kapitałowego.

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

UNIQA TU S.A. przykłada dużą wagę do rozwoju praktyk aktuarialnych w oparciu o najlepsze standardy i praktyki zewnętrzne jak i dostępne w ramach Grupy. Regularnie organizowane są warsztaty pod nazwą „akademia 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. Obowiązki Departamentu Aktuarialnego można podzielić na dwa niezależne obszary: rezerwy i rozliczenia reasekuracyjne.

Głównym celem funkcji aktuarialnej jest koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Ponadto, wyniki zakończonych audytów, w odniesieniu do których ryzyko oceniono na wysokie lub średnie, jak również informacja o zaleceniach odrzuconych i z przekroczeniem terminem realizacji, prezentowane są kwartalnie radzie nadzorczej UNIQA TU S.A.

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, 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 Grupie UNIQA obowiązuje polityka outsourcingu, która zawiera zasady i warunki zawierania umów z dostawcami zewnętrznymi jak i podmiotami należącymi do Grupy UNIQA. Zasady oparte są na powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz wytycznych Grupy UNIQA. Stosuje się je do nowo zawieranych umów oraz obowiązujących umów podlegających wznowieniu lub modyfikacji. Celem polityki jest dobór wiarygodnych dostawców, którzy

będą świadczyć usługi, które w innym przypadku byłyby realizowane przez zakład ubezpieczeń. W rozumieniu obowiązującej polityki outsourcing występuje, gdy łącznie zachodzą następujące przestanki:

- przedmiotem outsourcingu są funkcje lub procesy ważne lub podstawowe w działalności UNIQA TU S.A.
- wykonywanie zleconych funkcji lub procesów ważnych lub podstawowych może prowadzić do powstania dużego

ryzyka operacyjnego spółki,

wykonywanie zleconych funkcji lub procesów poza towarzystwem ubezpieczeń może prowadzić do powstania ryzyka koncentracji w szczególności w przypadku nawiązania współpracy wyłącznie z jednym dostawcą usług,

mających znaczną wartość finansową w odniesieniu do skali prowadzonej działalności.

## Rodzaje outsourcingu

Zgodnie z Polityką 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. Polityka outsourcingu dopuszcza możliwość powierzenia wykonywania usług dostawcom podlegającym nadzorowi, którzy mają siedzibę na terytorium UE, jak i poza nią.

Outsourcing wewnętrz Grupy określany jest jako zlecenie realizacji zadania lub procesu spółkom należącym do Grupy UNIQA objętych konsolidacją, w których Grupa UNIQA posiada co najmniej 50% akcji plus 1. Jednakże, nawet w ramach outsourcingu wewnętrznego, zarząd UNIQA TU S.A. ponosi odpowiedzialność za outsourcedane funkcje lub czynności.

Outsourcing zewnętrzny oznacza, że zadanie lub proces realizowane są przez spółkę nienależącą do Grupy UNIQA.

Polityka Outsourcingu UNIQA TU S.A. definiuje, które funkcje i procesy są uznane za ważne lub podstawowe. W przypadku całościowego outsourcingu wymienionych poniżej funkcji lub czynności, rozumianych jako podstawowe lub ważne wymagane jest zatwierdzenie umowy przez właściwy organ spółki. Zalicza się do nich funkcje należące do systemu zarządzania w rozumieniu Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej:

funkcja zarządzania ryzykiem,

funkcja aktuarialna,

funkcja audytu wewnętrznego,

funkcja zgodności z przepisami (compliance),

oraz pozostałe ważne procesy, tj.:

sporządzanie bilansu spółki,

rachunkowość (księgowość),

pośrednictwo ubezpieczeniowe (wyłącznie w zakresie, w jakim wykonywane jest przez dostawców usług zewnętrznych takich jak brokerzy czy MLM),

inkaso składki i windykacja,

zarządzanie aktywami,

tworzenie produktów,

underwriting,

likwidacja szkód,

prace programistyczne IT,

infrastruktura IT (centrum danych, hosting, usługi sieciowe),

procesy operacyjne (np. centrum obsługi telefonicznej, obsługi umów),

usługi przetwarzania danych,

usługi prawne,

usługi medyczne,

usługi archiwizacyjne,

procesy wewnętrzne wpływające na bezpieczeństwo spółki.

W przypadku outsourcingu funkcji kluczowych dopuszczalny jest wyłącznie outsourcing w ramach Grupy UNIQA. W przypadku outsourcingu wewnętrznego ww. funkcji UNIQA TU S.A. przeprowadza proces oceny kompetencji i reputacji osób pełniących funkcje kluczowe.

W przypadku, gdy umowa wymaga zatwierdzenia przez właściwy organ spółki zamiar jej zawarcia musi zostać zgłoszony do Komisji Nadzoru Finansowego na co najmniej 30 dni przed wdrożeniem outsourcingu.

Ryzyko wynikające z outsourcingu procesów lub usług ograniczone jest m. in. poprzez:

stosowanie zapisów w umowie odnoszących się do obowiązków i odpowiedzialności stron,

zobowiązania dostawcy do udzielania informacji i ujawniania zmian w trakcie realizacji umowy, które mogą wywierać istotne skutki dla spółki,

sposobu realizacji usługi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,

zastrzeżenie dotyczące możliwości rozwiązania umowy z zachowaniem okresu wypowiedzenia,

ustalenia poziomu i kosztów świadczonych usług,

określenia środków komunikacji (w tym wskazanie osób do kontaktu po stronie dostawcy i po stronie UNIQA), a także

zastrzeżenia dotyczące możliwości przeprowadzenia kontroli dostawcy przez organ nadzoru, audytora zewnętrznego lub wewnętrznego.

Proces zawarcia umowy musi odbywać się zgodnie z treścią polityki outsourcingu. Co więcej, przy zlecaniu realizacji zadań i funkcji w ramach outsourcingu konieczna jest ocena czy zawarta umowa nie prowadzi do istotnego pogorszenia jakości systemu zarządzania oraz nadmiernego zwiększenia ryzyka operacyjnego spółki.

## Proces outsourcingu

W ramach definicji umowy o świadczenie usług zewnętrznych oraz kontroli wykonywania takiej umowy zdefiniowano proces outsourcingu obejmujący następujące etapy:

Grafika 11: Proces outsourcingu



Zgodnie z założeniami outsourcingu realizacja procesu zawarcia umowy z dostawcą usług przebiega inaczej w zakresie outsourcingu wewnętrznego i zewnętrznego. Przy outsourcingu wewnętrznym nie stosuje się 3 etapu dotyczącego wezwania do składania wniosków oraz etapu 5 dotyczącego oceny i decyzji o wyborze zewnętrznego dostawcy usług. W ramach każdego etapu procesu określone są konkretne wymogi. Dla każdej umowy o świadczenie usług zewnętrznych wyznaczana jest osoba odpowiedzialna za koordynację zawarcia umowy oraz monitoring wykonania usług w trakcie jej trwania.

W procesie outsourcingu biorą udział następujące jednostki:

- menedżer outsourcingu - odpowiada za koordynację procesu zawarcia umowy, określenie zakresu powierzonych zadań i przygotowanie projektu outsourcingu,
- osoba odpowiedzialna za zarządzanie umową - wyznaczony pracownik spółki, który zarządza relacją outsourcingową, monitoruje realizację umowy, koszty, kontaktuje się z dostawcą,
- osoba odpowiedzialna za zagadnienia prawne - odpowiada za zgodność zapisów umowy z powszechnie obowiązującymi zapisami prawa,
- osoba odpowiedzialna za zgodność (compliance officer) - odpowiada za weryfikację zgodności umowy z zapisami polityki oraz regulacjami wewnętrznymi, prowadzi rejestr umów,
- osoba odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem - odpowiada za ocenę umowy pod względem potencjalnego ryzyka operacyjnego, systemu kontroli wewnętrznej dostawcy, wpływu outsourcingu na profil ryzyka spółki.

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. UNIQA TU S.A. nie podjęła decyzji o outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania, co również wpływa na ograniczenie

ryzyka operacyjnego spółki (zadania są realizowane przez pracowników UNIQA TU S.A.).

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

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

Przed zatwierdzeniem zmian do obowiązującej Polityki outsourcingu UNIQA TU S.A. dokona zgłoszenia planowanych modyfikacji do Komisji Nadzoru Finansowego.

### Proces zawarcia umowy outsourcingu wg nowej Polityki outsourcingu - założenia

Proces zawarcia umowy outsourcingu będzie oparty na ocenie ryzyka operacyjnego i prawnego według kryteriów wynikających z polityki outsourcingu. W procesie będą uczestniczyć 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.

W ramach zmodyfikowanego procesu outsourcingu każda umowa będzie analizowana i kwalifikowana do właściwej kategorii przez ww. jednostki. W przypadku outsourcingu funkcji lub czynności podstawowych lub ważnych UNIQA

TU S.A. będzie dodatkowo przeprowadzać proces badania dostawcy i oceny jego kondycji finansowej. W treści umowy określi szczegółowo obowiązki po stronie dostawcy, m.in. posiadanie adekwatnego systemu kontroli wewnętrznej, planów awaryjnych, możliwości przeprowadzenia kontroli usługodawcy przez Spółkę, firmę audytorską lub organ nadzoru. Co najmniej 30 dni przed wdrożeniem outsourcingu funkcji lub czynności podstawowych lub ważnych Spółka będzie zgłaszać zamiar zawarcia umowy do KNF.

## B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania

### Oświadczenie oraz streszczenie kluczowych aspektów

UNIQA TU S.A. ustanowiła adekwanty 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 oraz skoordinowane role oraz zakresy obowiązków, a zadania mogące prowadzić do konfliktu interesów są ściśle wyodrębnione. Zarząd jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, jak również za spełnianie wymogów regulacyjnych. Realizację zadań w zakresie zarządzania ryzykiem umożliwia ustanowienie komitetu zarządzania ryzykiem na poziomie zarządu oraz powiązanych z nim linii raportowania.

### Kontrola ryzyk w ramach bieżącej działalności: „trzy linie obrony”

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

### Opis zadań w zakresie „trzech linii obrony” w ramach systemu zarządzania

Strategia ryzyka została zatwierdzona przez zarząd UNIQA TU S.A.

„Pierwsza linia obrony” to właściwy i adekwatny system kontroli wewnętrznej w ramach zdefiniowanych w procedurach zadań na poziomie operacyjnym, na poziomie jednostek.

„Druga linia obrony” (funkcja zarządzania ryzykiem) odpowiedzialna jest za przygotowanie strategii ryzyka oraz jej aktualizację, co pozwala identyfikować potencjalne konieczne zmiany lub nowe elementy w systemie zarządzania wymagające natychmiastowego wdrożenia.

W ramach „trzeciej linii obrony” (audyt wewnętrzny i zewnętrzny) jest stworzony wieloletni plan audytu w oparciu o ryzyko dla UNIQA TU S.A., w celu identyfikacji błędów lub wad w systemie zarządzania i odpowiedniej reakcji na nie.

### Ocena adekwatności

System zarządzania w UNIQA TU S.A. jest oceniany corocznie. W ocenie zarządu Spółki system zarządzania jest adekwatny do rodzaju i skali i 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.

Pomyśl, że możesz  
liczyć na  
**POMOC.**

Assistance  
Ubezpieczenia komunikacyjne

Pomyśl



# C Profil Ryzyka

## C.1 Profil ryzyka - podsumowanie

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 kolejnych 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.

Grafika 12: Struktura SCR

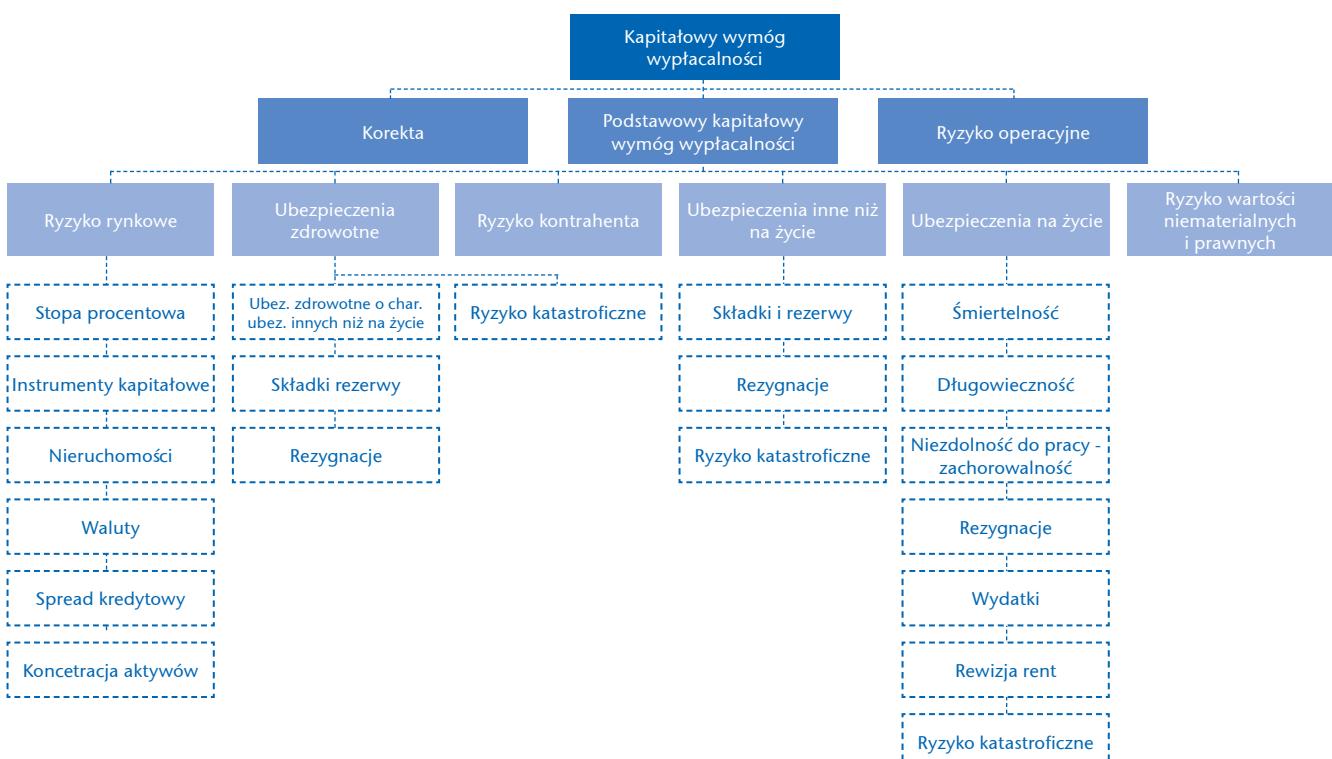


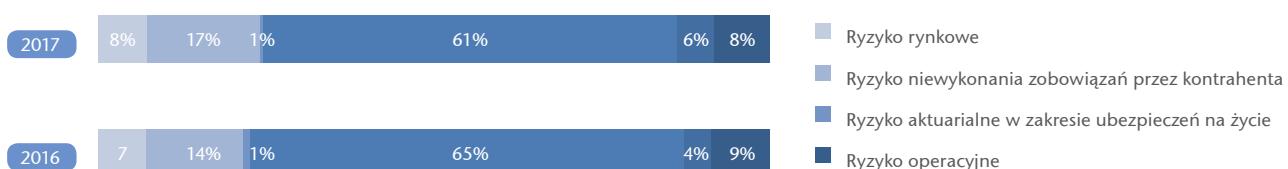
Tabela poniżej przedstawia profil ryzyka oraz elementy składowe SCR dla UNIQA TU S.A. na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku. Największym czynnikiem powodującym ryzyko jest ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie, z udziałem 61% w ogólnym wymogu kapitałowym (65% na dzień 31 grudnia 2016 roku). Szczegółowe elementy składowe poszczególnych modułów ryzyka opisane są w poniższych podrozdziałach.

**Tabela 21: Profil ryzyka - Obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku**

Stan	2017 w tys. zł	2016 w tys. zł
SCR	329 115	317 578
Podstawowy SCR	314 295	300 058
Ryzyko rynkowe	31 953	29 615
Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	70 025	56 565
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	3 764	3 670
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	259 451	256 278
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	24 586	16 066
Dyweryfikacja	-75 483	-62 134
Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Ryzyko operacyjne	33 330	33 707
Korekta z tytułu zdolności odroczenych podatków dochodowych do pokrycia strat	-18 510	-16 187
Środki własne na pokrycie SCR	553 326	431 637
Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego	168,1%	135,9%
Nadwyżka środków własnych	224 211	114 058

Na wykresie przedstawiono strukturę kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

**Grafika 13: Profil ryzyka - Struktura procentowa SCR na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 odroczenych podatków dochodowych do pokrywania strat.

Współczynnik wypłacalności kształtuje się na poziomie 168,1% na dzień 31 grudnia 2017 roku (135,9% na dzień 31 grudnia 2016 roku) i wskazuje, że UNIQA TU S.A. dysponuje wystarczającym kapitałem. Wzrost współczynnika wypłacalności rok do roku wynika głównie ze wzrostu środków własnych w wyniku pożyczki podporządkowanej zaciągniętej w styczniu 2017 roku oraz wygenerowanej wartości z działalności w roku 2017.

## C.2 Ryzyko aktuarialne

### C.2.1 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, zamknięcia, 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).

#### 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.2.2 Ekspozycja ryzyka

#### Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe modułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń innych niż

ubezpieczenia na życie na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń

innych niż na życie wzrosła o 3 173 tys. zł, co stanowi 1,2% wartości z poprzedniego roku.

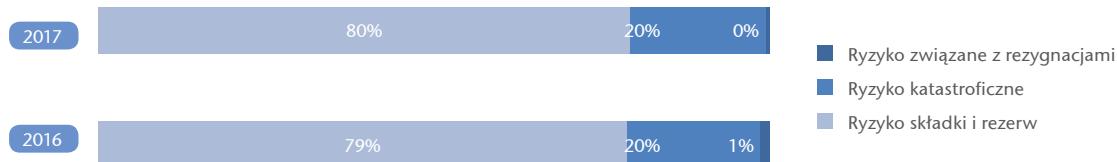
Zarówno ryzyko składek i rezerw, jak również ryzyko katastroficzne, pozostają na stabilnym poziomie

w porównaniu rok do roku. Udział ryzyka związanego z rezygnacjami w łącznym ryzyku aktuarialnym w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie w obu okresach jest nieistotny.

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

Stan	2017		2016	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	259 451		256 278	
Ryzyko składek i rezerw	237 729	79,54%	234 467	78,66%
Ryzyko katastroficzne	60 279	20,17%	60 245	20,21%
Ryzyko związane z rezygnacjami	869	0,29%	3 381	1,13%
Dyweryfikacja	-39 426		-41 815	

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 niezdysyfikowanych 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.

ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie wzrosła o 94 tys. zł, co stanowi 2,5% wartości z poprzedniego roku. Wszystkie podmoduły ryzyka pozostają na stabilnych poziomach w porównaniu rok do roku.

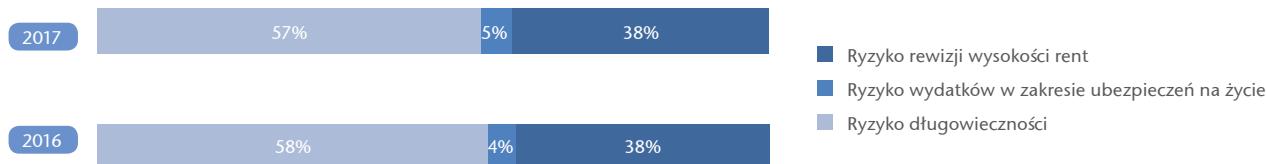
### Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe modułu

Tabela 23: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Stan	2017		2016	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	3 764		3 670	
Ryzyko śmiertelności	0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko długowieczności	2 744	57,17%	2 711	58,14%
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	221	4,61%	194	4,16%
Ryzyko rewizji wysokości rent	1 834	38,22%	1 758	37,70%
Ryzyko katastroficzne	0	0,00%	0	0,00%
Dyweryfikacja	-1 035		-994	

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.

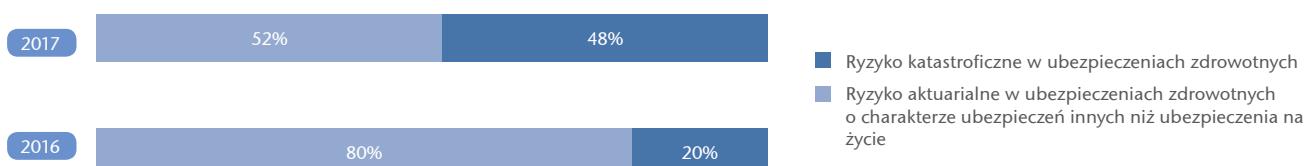
Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowych wymogów wypłacalności dotyczących ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych w każdym podmoduле ryzyka na dzień 31 grudnia 2017 i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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 8 520 tys. zł, co stanowi 53,0% wartości z poprzedniego roku. Wzrost ten wynika ze zmiany poziomu ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych w konsekwencji zmiany ekspozycji na ryzyko koncentracji wypadków.

Tabela 24: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

Stan	2017		2016	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	24 586		16 066	
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	16 036	51,58%	14 744	80,01%
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych	15 053	48,42%	3 683	19,99%
Dywerysifikacja	-6 504		-2 361	

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. Wzrost udziału ryzyka katastroficznego w profilu ryzyka rok do roku wynika z absolutnej zmiany wartości tego ryzyka przy jednoczesnym pozostaniu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie na tym samym poziomie.

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

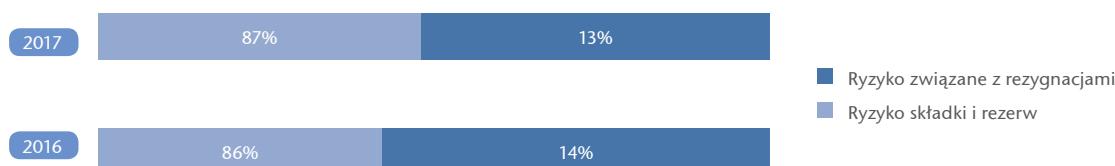
Poniższa tabela przedstawia elementy składowe podmodułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych wzrosła o 1 292 tys. zł, co stanowi 8,8%

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

Stan	2017		2016	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	16 036		14 744	
Ryzyko składek i rezerw	15 862	87,07%	14 541	85,62%
Ryzyko związane z rezygnacjami	2 356	12,93%	2 442	14,38%
Dyweryfikacja	-2 182		-2 238	

**Grafika 17: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie**



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

wartości z poprzedniego roku. Wzrost ten wynika ze zmiany poziomu ryzyka składek i rezerw.

składek i rezerw stanowi najważniejszy element powodujący ryzyko w ramach tego modułu w obu okresach sprawozdawczych.

### C.2.3 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

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.

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

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 zchorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia niezdolności do pracy i zchorowalności w okresie kolejnych 12 miesięcy; b) wzrostu o 25 % współczynników niezdolności do pracy i zchorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia niezdolności do pracy i zchorowalności w okresie następującym po upływie kolejnych 12 miesięcy; c) spadku o 20 % wskaźników wyzdrowień w przypadku niezdolności do pracy i zchorowalności 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)

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:

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

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

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

#### C.2.4 Koncentracja ryzyka

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nie zidentyfikowano żadnych koncentracji ryzyk w odniesieniu do ryzyka aktuarialnego.

#### C.2.5 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 Zuryczu 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.3 Ryzyko rynkowe

### C.3.1 Definicja ryzyka

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

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

Tabela 27: Definicja ryzyka rynkowego i jego podmodułów

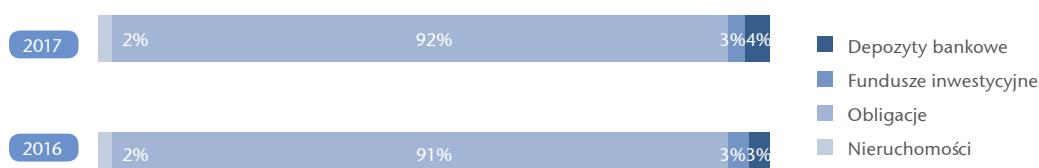
Podmoduł ryzyka	Definicja
Ryzyko stopy procentowej	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w strukturze stóp procentowych
Ryzyko cen akcji	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie rynkowych cen akcji
Ryzyko cen nieruchomości	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
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)

### C.3.2 Ekspozycja ryzyka

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

roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku. Struktura aktywów pozostaje stabilna rok do roku.

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



Na działalność inwestycyjną w 2017 roku znaczący wpływ miało podejście inwestycyjne oparte na adekwatnym odzwierciedleniu aktywami struktury pasywów. Zarówno na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak i 31 grudnia 2016 roku udział obligacji był dominujący.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowych wymogów wypłacalności dotyczących

Tabela 28: SCR w zakresie pokrycia ryzyka rynkowego

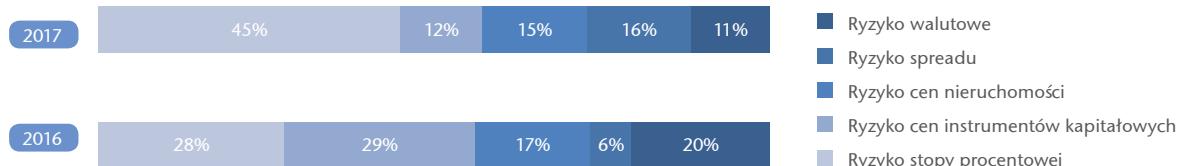
Stan	2017		2016	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko rynkowe	31 953		29 615	
Ryzyko stopy procentowej	22 416	45,05%	12 561	27,65%
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	6 135	12,33%	13 011	28,64%
Ryzyko cen nieruchomości	7 695	15,47%	7 695	16,94%
Ryzyko spreadu	7 791	15,66%	2 874	6,33%
Ryzyko koncentracji	0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko walutowe	5 716	11,49%	9 288	20,45%
Dyweryfikacja	-17 800		-15 814	

Wartość całkowitego ryzyka rynkowego wynosiła 31 953 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, wobec 29 615 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wzrost ryzyka stopy procentowej wynika ze wzrostu

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.

Grafika 19: Elementy składowe ryzyka rynkowego



Profil ryzyka na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka.

terminu zapadalności portfela aktywów. Zmiany dla ryzyka cen instrumentów kapitałowych, ryzyka spreadu i ryzyka walutowego jest konsekwencją zmiany struktury funduszy inwestycyjnych w portfelu.

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

### C.3.3 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 2017 roku, w porównaniu do 31 grudnia 2016 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 SA 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% (+1,90% na dzień 31 grudnia 2017 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% (+1,90% na dzień 31 grudnia 2017 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 szkiem, rating kredytowy i czas trwania instrumentu („duration”). Przyjmuje się, że spready wszystkich instrumentów będą rosnąć, co doprowadzi do nagłego spadku wartości obligacji.

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

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

Tylko naga 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. Uzoglądając to kryterium, analizowane są aktywa spółki oraz fundusze przypisywane do konkretnej grupy pojedynczego kontrahenta. Następnie określa się kwotowo, czy różne ekspozycje na ryzyko przekraczają wartości progowe ustalone w formule standardowej dla danego stopnia jakości kredytowej. Przekroczenie tych limitów determinuje zastosowanie czynników ryzyka przewidzianych w formule standardowej do nadwyżki ekspozycji na ryzyko nad daną wartością progową. Łączny wymóg kapitałowy

otrzymuje się przez sumowanie wszystkich wymogów dla pojedynczych kontrahentów.

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

#### Ryzyko walutowe

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

Do wyliczenia ryzyka walutowego stosuje się dwa scenariusze nagłych zmian kursu waluty wobec złotówki. Jednak tylko naga 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:

- revaluacja walut obcych: revaluacja 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 revaluacji i dewaluacji określone zgodnie z formułą standardową.

### C.3.4 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.3.5 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 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.

Powыższe 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.4 Ryzyko kredytowe/niewykonania zobowiązania

### C.4.1 Definicja ryzyka

Zgodnie z Dyrektywą Solvency II, ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta/ryzyko kredytowe odzwierciedla potencjalne straty wskutek nieoczekiwanej 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.4.2 Ekspozycja ryzyka

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe ryzyka kredytowego i ryzyka niewykonania zobowiązań na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Stan	2017		2016	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	70 025		56 565	
Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 1	61 604	85,15%	48 385	82,38%
Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 2	10 746	14,85%	10 351	17,62%
Dyweryfikacja	-2 325		-2 172	

Główny czynnik ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/ryzyka kredytowego stanowią ekspozycje typu 1 (85,2% na dzień 31 grudnia 2017 roku, 82,4% na dzień 31 grudnia 2016 roku) wśród których dominują umowy reasekuracji. Natomiast ekspozycje typu 2 generują 14,9% na dzień 31 grudnia 2017 roku (17,6% na dzień 31 grudnia 2016 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 70 025

tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, wobec 56 565 zł na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Wzrost ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 1 jest konsekwencją zmian koncentracji sum ubezpieczenia dla podmodułu ryzyka pożaru w ramach ryzyka katastrof spowodowanych przez człowieka. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość brutto tego podmodułu ryzyka jest istotnie wyższa niż na dzień 31 grudnia 2016 roku, wartość netto pozostała na zbliżonym poziomie. W konsekwencji wzrósł efekt reasekuracji mitygujący ryzyko prowadząc do wzrostu ryzyka kontrahenta.

## C.4.3 Ocena ryzyka

Czynniki 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 ścisłe wytyczne w zakresie

wyliczenia LGD. Ponadto wytyczne te regulują w jakim zakresie można wykorzystywać efekty ograniczające ryzyko.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w porównaniu do 31 grudnia 2016 roku nastąpiło udoskonalenie alokacji efektu mitygacji ryzyka przez reasekuratorów w ramach wyliczenia ekspozycji typu 1. Podział proporcją udziału w rezerwach został zastąpiony alokacją kapitału według wpływu efektu mitygującego danego reasekuratora na poszczególne kategorie ryzyka.

## C.4.4 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.4.5 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,

określone zostały limity zaangażowania w bankach dla depozytów bankowych. Limity te monitorowane są co dwa tygodnie. Wobec reasekuratorów zewnętrznych sprecyzowane zostały ratingi minimalne oraz góra 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.5 Ryzyko płynności

### C.5.1 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

pożdanego 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.5.2 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 oczekiwanej zysku z tytułu przyszłych składek wynosiła 13 832 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku, wobec -24 013 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. Zmiana wynika z poprawy oczekiwanej wskaźnika szkodowo-kosztowego rok do roku dla przyszłych składek.

Tabela 30: Ekspozycja na ryzyko płynności

Stan	2017 w tys. zł	2016 w tys. zł
Oczekiwany zysk z przyszłych składek	13 832	-24 013
Ubezpieczenia inne niż na życie	7 615	-17 591
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż na życie	6 216	-6 423
Ubezpieczenia na życie	0	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0

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

## C.5.3 Ocena ryzyka i działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

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.

## C.6 Ryzyko operacyjne

### C.6.1 Definicja ryzyka

Ryzyko operacyjne to ryzyko strat finansowych powstałe 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.6.2 Ekspozycja ryzyka

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

- dynamicznie zmieniające się otoczenie prawne i regulacyjne,
- ryzyko w zakresie ochrony danych osobowych,
- ryzyka w zakresie IT (w szczególności dotyczące bezpieczeństwa IT oraz wysokiego stopnia złożoności środowiska IT, a także możliwych przerw w działalności),

ryzyka w zakresie HR (zasobów ludzkich), dotyczące niedoborów personelu oraz zależności od osób z wymaganą wiedzą fachową, a także fluktuacji kadr.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na pokrycie ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku. Ryzyko operacyjne pozostaje na stabilnym poziomie w porównaniu rok do roku.

Tabela 31: Kapitałowy wymóg wypłacalności na pokrycie ryzyka operacyjnego

Stan (w tys. zł)	2017		2016	
	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	1 082 497	1 238 207	1 045 736	1 235 249
Ryzyko operacyjne liczone na podstawie wartości składek zarobionych i najlepszego oszacowania zobowiązań brutto	32 475	33 330	31 372	33 707
Rocznne koszty z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponoszą ubezpieczający (25%)		0		0
Ryzyko operacyjne		33 330		33 707

### C.6.3 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 niżej 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.6.4 Koncentracja ryzyka

Koncentracja ryzyka, w ramach ryzyka operacyjnego, podlegają 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 kadru,
- 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.6.5 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.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.

Tabela 32: Definicja wrażliwości, testów stresu i scenariuszy

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.
Odwrótny 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).

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

Tabela 33: Przegląd czynników wrażliwych, testów warunków skrajnych oraz scenariuszy

Wrażliwość / Testy stresu / Scenariusze w procentach	Wpływ Współczynnik wypłacalności SCR
	Wariant podstawowy
Wariant podstawowy	168,1%
Wrażliwości	
Przesunięcie równolegle stóp procentowych + 50 punktów bazowych	166,7%
Przesunięcie równolegle stóp procentowych - 50 punktów bazowych	169,0%
Gwałtowny spadek cen akcji - 30%	167,2%
Gwałtowny wzrost cen walut obcych + 10%	167,8%
Gwałtowny spadek cen walut obcych -10%	167,7%
Spread kredytowy + 100 punktów bazowych	166,5%
Realizacja ryzyka rezerw (200 letnie zdarzenie wg. częściowego modelu wewnętrznego)	142,9%
Realizacja ryzyka katastrof naturalnych (200 letnie zdarzenie wg. częściowego modelu wewnętrznego)	162,3%
Wpływ oczekiwanych zysków z przyszłych składek	163,9%

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.

### C.7.2 Ryzyko kredytowe/niewykonania zobowiązania

W przypadku ryzyka kredytowego lub ryzyka niewykonania zobowiązań UNIQA TU S.A. nie wykorzystuje obecnie analizy warunków skrajnych ani analizy czynników

wrażliwych. Taka analiza zostanie przeprowadzona w razie konieczności.

## C.8 Pozostałe istotne ryzyka

### C. 8.1 Definicja 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 powstały 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 ryzyko 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.



Pomyśl,  
ile pracowales  
na to, co  
**MASZ.**

Twój Biznes Plus

Pomyśl



# D Wycena do celów wypłacalności

## D.1. Aktywa

Tabela 34: Aktywa na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 r.

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
1	Wartość firmy	n.d.	n.d.	37 780	43 706
2	Aktywowane koszty akwizycji	n.d.	n.d.	133 639	119 865
3	Wartości niematerialne i prawne	0	0	8 771	6 617
4	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28 913	27 421	28 913	27 421
5	Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
6	Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	35 530	35 984	19 166	19 762
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)	1 847 034	1 667 722	1 842 722	1 667 305
7.1	Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	1 149	1 149	332	346
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	1 729 007	1 558 722	1 723 463	1 556 878
7.4.1	Obligacje państwo	1 729 007	1 558 722	1 723 463	1 556 878
7.4.2	Obligacje korporacyjne	0	0	0	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	49 849	52 526	49 849	52 526
7.6	Instrumenty pochodne	0	0	0	0
7.7	Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	67 022	55 319	69 044	57 524
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:	572 498	555 536	862 207	836 919
9.1	Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	496 840	492 656	862 207	836 919
9.1.1	Ubezpieczenia innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	497 127	492 928	862 207	836 919
9.1.2	Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-287	-272	0	0

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
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	75 658	62 880	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	75 658	62 880	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	68 937	68 027	210 198	194 453
12	Należności z tytułu reasekuracji biernej	34 133	58 247	12 080	16 752
13	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	13 538	10 401	14 983	12 132
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	1 175	585	1 433	639
17	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	2 666	2 391	3 445	3 171
	Aktywa ogółem	2 604 425	2 426 314	3 175 337	2 948 741

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 2017 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 sporzązonego 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 przypiswaną 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 dodatkowych 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.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

### **Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytko własny**

Według PSR nieruchomości do użytku własnego wycenia się w wartości nabycia lub koszcie wytwarzania, 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 użytko, na potrzeby ujęcia ich w bilansie ekonomicznym Solvency II, wycenia się w wartości rynkowej ustalonej na podstawie operatów szacunkowych przygotowywanych przez rzeczników 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.

### **Inwestycje (z wyłączeniem umów związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym oraz związanych z wartością indeksu)**

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

### **Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)**

Nieruchomości (inne niż nieruchomości do użytku własnego) obejmują nieruchomości inwestycyjne. Grunty i budynki posiadane jako inwestycje w celu generowania dochodów z najmu i dzierżawy i/lub wzrostu ich wartości ujmuje się w sprawozdaniu statutowym, zgodnym z PSR, w wartości ich nabycia lub koszcie wytwarzania 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 rzeczników 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 istotnej 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 istotnej 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 państewowe.

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).

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

Zmiana wartości pozycji w 2017 roku do poziomu 1 729 007 tys. zł w stosunku do 2016 roku (1 558 722 tys. zł) wynika z lokowania dochodów uzyskanych z inwestycji, nadwyżek finansowych wynikających z bieżących wpływów operacyjnych oraz środków pozyskanych w formie pożyczki podporządkowanej.

#### **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.

Zmiana wartości pozycji w 2017 roku do poziomu 67 022 tys. zł w stosunku do 2016 roku (55 319 tys. zł) wynika z lokowania dochodów z lokat oraz nadwyżek finansowych wynikających z bieżących wpływów operacyjnych.

## **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 jawnym 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 zobowiązania.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

## **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 ma nieistotny wpływ na wyniki.

Zmniejszenie wartości pozycji w 2017 roku do poziomu 34 133 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (58 247 tys. zł) wynika z wpływu środków związanych z rozliczeniem 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 nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Wzrost wartości pozycji w 2017 roku do poziomu 13 538 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (10 401 tys. zł) związany jest z nadpłatą z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych powstałą w wyniku dokonywania wpłat zaliczek miesięcznych.

### **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 2017 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny oraz w szacunkach dotyczących aktywów i zobowiązań.

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

### **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” („unincepted”) - w zakresie przyszłych składek (w tym przypadku stosuje się koncepcję modelowania przepływów pieniężnych

w granicach umów z uwzględnieniem rezygnacji).

Oszacowanie rezerwy składek opiera się na modelowaniu przepływów pieniężnych z tytułu wpływów (wpłaty składek) oraz wypływu (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 przeciwnieństwie do rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, wysokość reasekuracji z tytułu najlepszego oszacowania składek obliczana jest na poziomie pojedynczego kontraktu.

### Margines ryzyka

Margines ryzyka oblicza się jako wartość pieniężna 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 wypłacaalności 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:

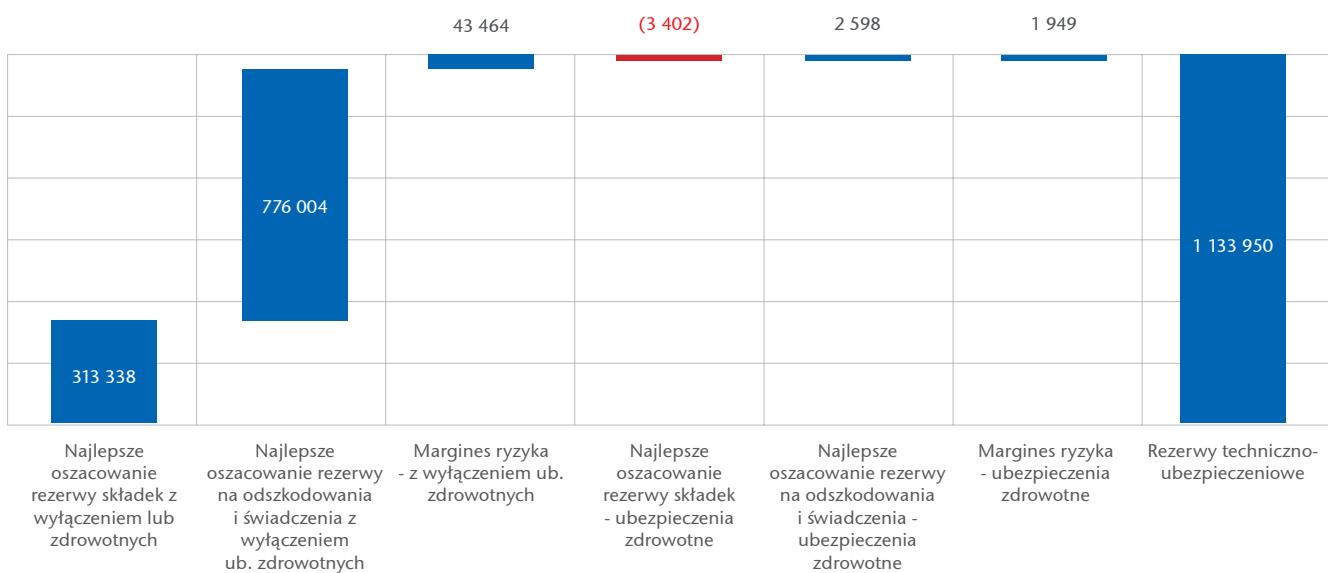
- zmiana w poziomach współczynnika szkodowości,
- zmiana w poziomach współczynnika kosztów,
- zmiana wysokości rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia,
- zmiana poziomu stopy dyskontowej.

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 2017 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 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Tabela 35: Wycena rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	1 133 950	1 152 031	1 577 359	1 578 441
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	1 132 805	1 151 256	1 560 305	1 563 400
RTU obliczane łącznie	0	0	1 560 305	1 563 400
Najlepsze oszacowanie	1 089 342	1 105 028	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	43 464	46 228	n.a.	n.a.
RTU - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	1 145	775	17 054	15 041
RTU obliczane łącznie	0	0	17 054	15 041
Najlepsze oszacowanie	-805	-1 180	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	1 949	1 954	n.a.	n.a.

W przypadku ubezpieczeń majątkowych i wypadkowych w ujęciu Solvency II, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są utrzymywane na niższym poziomie (o 443 409 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 rezerwy w ujęciu Solvency II zmalały bardziej niż rezerwy lokalne. Jest

to spowodowane głównie przyjęciem do wyliczenia rezerwy składki w Solvency II niższego współczynnika szkodliwości (obecnie 75,23%, poprzednio 82,33%) dla linii „Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych”, co jest uzasadnione lepszą rentownością tej linii biznesu w roku 2017 niż w roku poprzednim.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych większych zmian dotyczących metodologii wyliczania rezerw, zarówno na potrzeby statutowe jak i dla celów wymogu kapitałowego. 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 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku w podziale na linie Solvency II:

Tabela 36: Wycena rezerw techniczno - ubezpieczeniowych w podziale na linie Solvency II

Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	1 133 950	1 152 031	1 577 359	1 578 441
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	658 509	702 266	847 163	886 963
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	644 337	687 022	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	14 171	15 244	n.a.	n.a.
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	104 373	106 483	149 924	154 126
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	97 012	98 317	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	7 362	8 166	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	972	536	1 372	1 057

Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	901	473	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	72	63	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	133 724	129 904	211 059	204 861
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	123 915	119 245	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	9 809	10 659	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	185 013	174 073	238 154	223 180
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	177 057	165 962	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	7 956	8 111	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	47 459	38 944	82 764	68 599
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	44 706	36 357	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	2 752	2 587	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	16	27	95	90
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	9	20	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	6	7	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	-868	-905	7 301	6 815
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	-1 211	-1 392	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	343	486	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	3 608	-71	22 473	17 710
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	2 615	-976	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	993	905	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)	1 145	775	17 054	15 041
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	418	403	392	507
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	363	358	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	55	45	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	727	372	16 662	14 534
RTU obliczane łącznie	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	-1 168	-1 538	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	1 894	1 909	n.a.	n.a.
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0	0

Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
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.

## 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 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 oraz za pomocą krzywej stopy procentowej wolnej 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

Niezałokowane 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 rycałtowej,

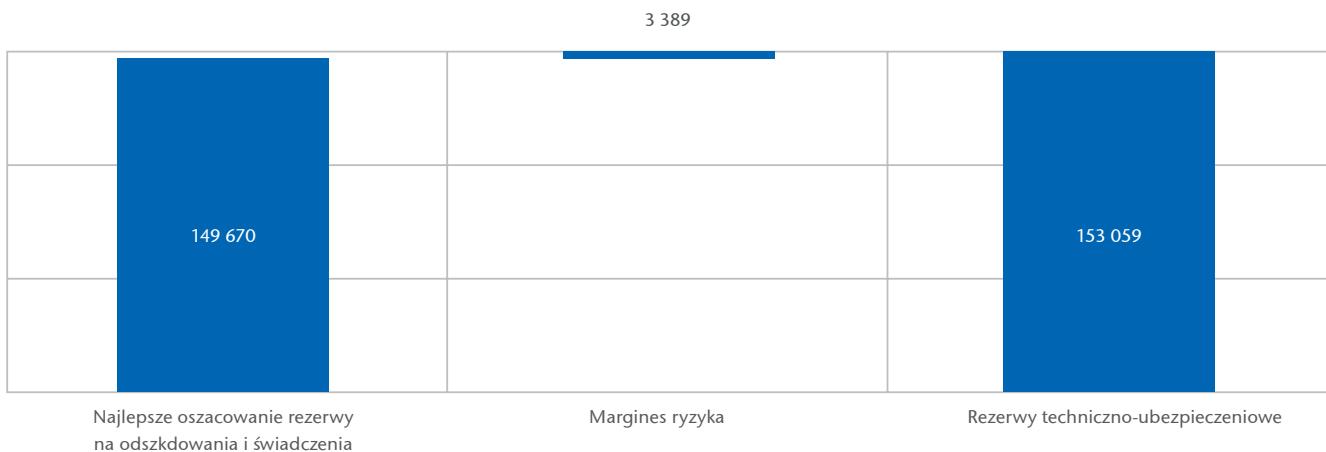
zmiany stopy wolnej od ryzyka.

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 powstały w ciągu roku względem wcześniejszych założeń.

Przegląd najlepszych oszacowań (BE) na dzień wyceny 31 grudnia 2017 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 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku**

Tabela 37: Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto

Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
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)	153 059	134 602	189 989	160 734
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)	153 059	134 602	189 989	160 734
RTU obliczane łącznie	0	0	189 989	160 734
Najlepsze oszacowanie	149 670	131 400	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	3 389	3 202	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.

Skutek aktualizacji wyceny rent z tytułu umów ubezpieczeń innych niż na życie wynosi - 36 930 tys. zł, co stanowi ok. 19,4% 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 powoli się powiększa wraz z przechodzeniem rent dla których została podjęta decyzja o wypłacie z portfela ubezpieczeń innych niż na życie do portfela ubezpieczeń na życie.

### **Środki przejściowe**

Ze względu na charakter zobowiązań, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ustanowione w UNIQA TU S.A. są wyceniane wyłącznie w wysokości najlepszego oszacowania powiększonego o margines ryzyka. Metoda polegająca

na wykorzystaniu wartości instrumentów finansowych odwzorowujących przyszłe przepływy nie jest stosowana.

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

UNIQA TU S.A. wykazuje w ramach ubezpieczeń na życie renty 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 2016 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku.

Tabela 38: Wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Zobowiązania - rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (RTU) [w tys. zł]		Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
1	RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	1 133 950	1 152 031	1 577 359	1 578 441
1.1	RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	1 132 805	1 151 256	1 560 305	1 563 400
1.1.1	RTU obliczane łącznie	0	0	1 560 305	1 563 400
1.1.2	Najlepsze oszacowanie	1 089 342	1 105 028	n.a.	n.a.
1.1.3	Margines ryzyka	43 464	46 228	n.a.	n.a.
1.2	RTU - ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	1 145	775	17 054	15 041
1.2.1	RTU obliczane łącznie	0	0	17 054	15 041
1.2.2	Najlepsze oszacowanie	-805	-1 180	n.a.	n.a.
1.2.3	Margines ryzyka	1 949	1 954	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)	153 059	134 602	189 989	160 734
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)	153 059	134 602	189 989	160 734
2.2.1	RTU obliczane łącznie	0	0	189 989	160 734
2.2.2	Najlepsze oszacowanie	149 670	131 400	n.a.	n.a.
2.2.3	Margines ryzyka	3 389	3 202	n.a.	n.a.
3	RTU – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń 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.	897	2 093
<b>Suma rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>1 287 009</b>	<b>1 286 633</b>	<b>1 768 244</b>	<b>1 741 268</b>

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,

### D.3 Pozostałe zobowiązania

Poniższa tabela przedstawia porównanie wszystkich pozostałych zobowiązań na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku,

Tabela 39: Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania [w tys. zł]		Wartość wg Solvency II 2017	Wartość wg Solvency II 2016	Wartość ze sprawozdania finansowego 2017	Wartość ze sprawozdania finansowego 2016
1	Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
2	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	190	317	190	317
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	1 795	1 870	1 795	1 870
4	Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	598 765	571 559	633 143	615 495
5	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	47 423	43 608	27 545	22 916
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	61 892	59 988	68 071	54 843
10	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	9 954	4 462	41 535	18 080
11	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	28 878	23 799	28 878	23 799
12	Zobowiązania podporządkowane	159 342	67 089	158 316	66 611
12.1	Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	0	0	0	0
12.2	Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	159 342	67 089	158 316	66 611
13	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	53	41	85 458	81 070
<b>Pozostałe zobowiązania ogółem</b>		<b>908 292</b>	<b>772 733</b>	<b>1 044 931</b>	<b>885 000</b>

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 2017 roku i nie będą dalej omawiane:

- 1. zobowiązania warunkowe,
- 6. instrumenty pochodne,
- 7. zobowiązania wobec instytucji kredytowych,

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

wycenionych zgodnie z ujęciem w ramach Solvency II oraz PSR.

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 ujmują 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.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

## Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych. Brak tu zobowiązań emerytalnych,

Tabela 40: Zastosowane parametry szacowania

Zastosowane parametry szacowania ( w %)	2017	2016
Aktuarialna stopa procentowa	3%	3%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	2%	2%
Współczynnik rotacji pracowników	12%	12%
Założenia dotyczące śmiertelności	Polskie Tablice Trwania Życia z 2010 r.	Polskie Tablice Trwania Życia z 2010 r.

## Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

W sprawozdaniu finansowym w ujęciu PSR 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 zobowiązań w wartości rynkowej, opartej ze względu na brak aktywnego rynku na bazie modelu zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II. Wartość rynkowa stanowi oczekiwana bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych niezbędnych do uregulowania zobowiązania w całym okresie jego trwania, stosując strukturę terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Wartość pozycji z roku na rok nie uległa istotnej zmianie.

## 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).

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.

U podstaw wyceny leżą następujące parametry obliczeń aktuarialnych:

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.

Wzrost wartości pozycji do poziomu 9 954 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (4 462 tys. zł) wynika ze zwiększonej sprzedaży ubezpieczeń, które objęte są reasekuracją.

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

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

Wzrost wartości pozycji w 2017 roku do poziomu 28 878 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (23 799 tys. zł) wynika ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług krajowych i zagranicznych oraz z utworzonych rezerw.

#### **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 sesji 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 dniu 31 stycznia 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 31 stycznia 2022 roku.

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

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

Wzrost wartości pozycji w 2017 roku do poziomu 159 342 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (67 089 tys. zł) wynika z powodu pozyskania finansowania w postaci pożyczki podporządkowanej uzyskanej od spółki UNIQA Group AG.

#### **Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)**

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

Zmiana wartości pozycji z roku na rok nie jest istotna.

## D.4 Wszelkie inne informacje

W 2017 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny oraz w szacunkach dotyczących aktywów i zobowiązań.

Wszelkie inne istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

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.

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

aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań z uwzględnieniem korekt odzwierciedlających istotne różnice. W razie ich niedostępności, stosuje się alternatywne metody wyceny – tj. według modelu. Najczęściej stosowanym modelem jest wycena w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

Wyceny aktywów i pasywów dokonuje się z uwzględnieniem zasadystończości. 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. 2017 poz. 2342; zwaną dalej „ustawa o rachunkowości”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. 2016 poz. 562), a w zakresie nieuregulowanym ww. rozporządzeniem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych 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 PSR.



Pomyśl,  
o zaletach  
**ubezpieczenia  
MIESZKANIA.**

Ubezpieczenie mienie  
ze składką płatną  
miesięcznie

Pomyśl



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

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

- środki własne i kapitałowy wymóg wypłacalności podlegają regularnemu monitorowaniu (w cyku

dwytygodniowym 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.

W styczniu 2017 roku UNIQA TU S.A. uzyskała pożyczkę podporządkowaną w wysokości 90 000 tys. zł od UNIQA Insurance Group AG. Kapitał pozyskany z tej transakcji spełnił charakterystykę środków własnych kategorii 2.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych większych zmian dotyczących zarządzania środkami własnymi.

### 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**

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

Stan [w tys. zł]	2017	2016
<b>Sprawozdanie finansowe według PSR - kapitał własny łącznie z akcjami własnymi</b>	<b>362 161</b>	<b>322 473</b>
Aktualizacja wyceny aktywów	-570 912	-522 427
Wartość firmy	-37 780	-43 706
Aktywowane koszty akwizycji	-133 639	-119 865
Nieruchomości	16 364	16 223
Kwoty należne z umów reasekuracji	-289 709	-281 384
<i>Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych</i>	<i>-141 260</i>	<i>-126 426</i>
Należności z tytułu reasekuracji biernej	22 052	41 495
Inne	-6 941	-8 764
Aktualizacja wyceny rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	-481 235	-454 634
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	-443 409	-426 410
<i>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)</i>	<i>-36 930</i>	<i>-26 132</i>
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	-897	-2 093
Aktualizacja wyceny pozostałych rezerw	-136 639	-112 267
<b>Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>19 878</b>	<b>20 691</b>
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	-34 378	-43 936
Inne	-122 138	-89 022
Ekonomiczne środki własne	409 123	366 948
Planowana dywidenda i podatek od aktywów	-15 139	-2 400
<b>Kategoria 1 - ograniczona</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kategoria 2</b>	<b>159 342</b>	<b>67 089</b>
<b>Kategoria 3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Podstawowe środki własne</b>	<b>553 326</b>	<b>431 637</b>

Różnica pomiędzy wartością aktywów netto w ujęciu PSR a wysokością środków własnych wycenionych zgodnie z Solvency II, wynosi 109 164 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

Na dzień wyceny przypadający 31 grudnia 2016 r. wartość aktywów netto w ujęciu PSR wynosiła 322 473 tys. zł; zgodnie z regulacyjnymi zasadami wyceny Solvency II, środki własne kształtoły się na poziomie 431 637 tys. zł. Poniższa tabela pokazuje uzgodnienie kapitału własnego w ujęciu MSSF, w tym udziałów mniejszościowych, ze środkami własnymi.

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, modelującą 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;
- depozyt reasekuracyjny wyceniany 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 2017 roku).

### **Uzgodnienie środków własnych**

W ujęciu regulacyjnym, nadwyżka aktywów nad pasywami wynosi 409 123 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku

### **Informacje na temat środków własnych**

Tabela 42: Środki własne

Stan [w tys. zł]	2017	2016
Podstawowe środki własne	553 326	431 637
Kategoria 1	393 985	364 547
Kapitał zakładowy	326 835	326 835
Pozostałe pozycje	67 150	37 712
Przewidywane dywidendy i podatek od aktywów	-15 139	-2 400
Aktualizacja wyceny zgodnie z IAS 39	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	82 288	40 112
Kategoria 1 ograniczona	0	0
Kategoria 2	159 342	67 089
Kategoria 3	0	0
Korekta związana z limitami dla kategorii	0	0
<b>Środki własne na pokrycie SCR</b>	<b>553 326</b>	<b>431 637</b>

w porównaniu do 366 947 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. W ramach uzgodnienia z dopuszczalnymi środkami własnymi, na dzień 31 grudnia 2017 roku odliczono planowaną dywidendę i podatek od aktywów w nadchodzących 12 miesiącach w wysokości 15 139 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2016 roku odliczone było 2 400 tys. zł).

Rezerwa uzgodnieniowa, stanowiąca jeden z elementów środków własnych wynosi 82 288 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku, wobec 40 112 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku. Głównym źródłem dodatniej 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 2017 roku dodaje się zobowiązania podporządkowane w wysokości 159 342 tys. zł (67 089 tys. zł na dzień 31 grudnia 2016 roku), które spełniają kryteria klasyfikacji do środków własnych kategorii 2. Wzrost tej pozycji wynika z zaciągnięcia przez UNIQA TU S.A. pożyczki podporządkowanej w wysokości 90 000 tys. zł od UNIQA Insurance Group.

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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 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 71,2% na dzień 31 grudnia 2017, wobec 84,5% na dzień 31 grudnia 2016), który może być wykorzystany w całości w celu pokrycia wymogu kapitałowego. Większość kapitału kategorii 1 obejmuje kapitał podstawowy (83,0% na dzień 31 grudnia 2017 roku, wobec 89,7% na dzień 31

grudnia 2016 roku), a zaraz po nim rezerwę uzgodnieniową (17,0% na dzień 31 grudnia 2017 roku, wobec 11,0% na dzień 31 grudnia 2016 roku).

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

Kapitał kategorii 2 składa się wyłącznie ze zobowiązań podporządkowanych. Z uwagi na skład odnośnych kategorii, 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku. Nie zwrócono się do Organu Nadzoru o akceptacje jakichkolwiek uzupełniających środków własnych.

Tabela 43: Składniki środków własnych [PLN]

Składniki środków własnych [w tys. zł]	Razem	Kategoria 1 nieograniczona	Kategoria 1 ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
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
2016					
Podstawowe środki własne	431 637	364 547	0	67 089	0
Dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR	431 637	364 547	0	67 089	0
Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR	386 705	364 547	0	22 157	0

## 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 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku.

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

Stan [w tys. zł]	2017	2016
SCR	329 115	317 578
Podstawowy SCR	314 295	300 058
Ryzyko rynkowe	31 953	29 615

Stan [w tys. zł]	2017	2016
Rzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	70 025	56 565
Rzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	3 764	3 670
Rzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	259 451	256 278
Rzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	24 586	16 066
Dyweryfikacja	-75 483	-62 134
Rzyko operacyjne	33 330	33 707
Korekta z tytułu zdolności odroczych podatków dochodowych do pokrycia strat	-18 510	-16 187
Środki własne na pokrycie SCR	553 326	431 637
Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego	168,1%	135,9%
Nadwyżka środków własnych	224 211	114 058
<b>Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR</b>	<b>111 668</b>	<b>110 787</b>

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.

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

Wzrost ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych wynika ze zmiany poziomu ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych w konsekwencji zmiany ekspozycji na ryzyko koncentracji wypadków.

Wzrost ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta jest konsekwencją zmiany koncentracji sum ubezpieczenia dla podmodułu ryzyka pożaru w ramach ryzyka katastrof spowodowanych przez człowieka. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość brutto tego podmodułu jest istotnie wyższa niż na dzień 31 grudnia 2016, wartość netto pozostała na zbliżonym poziomie. W konsekwencji wzrósł efekt reasekuracji mitygujący ryzyko prowadzący do wzrostu ryzyka kontrahenta.

Współczynnik wypłacalności oparty na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 roku na poziomie 168,1% (135,9% na dzień 31 grudnia 2016 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 odroczych 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 372,82% na dzień 31 grudnia 2017 roku, wobec 369,0% na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Tabela 45: Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR

Stan [w tys. zł]	2017		2016	
	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	363	1 455	358	1 368

	2017		2016	
Stan [w tys. zł]	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	0	29 031	0	29 329
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0
<i>Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna</i>	295 154	163 816	326 354	152 478
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	73 756	137 730	73 659	142 224
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	415	1 119	364	731
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	75 188	169 973	75 422	162 317
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	114 930	73 867	108 520	66 149
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	25 668	24 281	21 128	19 558
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	9	143	21	152
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	1 135	4 864	619	7 879
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	5 960	5 348	6 013	11 461
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostacych ubezpieczeń osobowych	0	0	0	0

	2017		2016	
Stan [w tys. zł]	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	0	0	0	0

Tabela 46: Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR

	2017		2016	
Stan [w tys. zł]	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	0	0	0
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	74 013	0	68 520	0
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	0	0	0	0

Tabela 47: Ogólne obliczenie MCR

Stan [w tys. zł]	2017	2016
Liniowy MCR	111 668	110 787
SCR	329 115	317 578
Górny próg MCR	148 102	142 910
Dolny próg MCR	82 279	79 395
Łączny MCR	111 668	110 787
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	15 724	16 009
Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR	111 668	110 787

### E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na terminie zapadalności/terminie do wykupu 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 2017 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	28 912 989,70
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	R0060	35 530 421,82
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	1 847 033 744,58
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	1 729 007 413,69
Obligacje państwowie	R0140	1 729 007 413,69
Obligacje korporacyjne	R0150	0,00
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0,00
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	49 849 364,92
Instrumenty pochodne	R0190	0,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	67 021 933,47
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 polisy	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	572 498 069,32
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	496 840 472,83
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	497 127 126,43
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-286 653,60
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	75 657 596,49
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	75 657 596,49
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	68 937 299,71
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	34 132 704,70
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	13 538 372,80
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	1 175 123,92
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	2 665 959,24
Aktywa ogółem	R0500	2 604 424 685,79
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	1 133 950 218,15
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	1 132 805 401,31
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	1 089 341 696,50
Margines ryzyka	R0550	43 463 704,81
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	1 144 816,84
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	-804 583,11
Margines ryzyka	R0590	1 949 399,95
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	153 058 762,69
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	153 058 762,69
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670	149 670 099,35
Margines ryzyka	R0680	3 388 663,34

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	189 730,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 794 702,10
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	598 765 228,91
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	47 422 667,82
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	61 892 450,68
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	9 954 460,54
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	28 878 187,23
Zobowiązania podporządkowane	R0850	159 341 582,61
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0,00
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	159 341 582,61
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	53 433,34
Zobowiązania ogółem	R0900	2 195 301 424,07
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	409 123 261,72

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

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania 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 pracowników / 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 czynów rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i pożyczek / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia róznych 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			
<b>Składki przybrane / Premiums written</b>																			
Brutto - Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	1 820 404,64	31 684 582,21	0,00	400 454 579,98	189 477 775,64	2 128 760,58	268 201 921,40	129 512 892,00	47 898 112,83	146 461,97	19 894 272,43	20 023 633,92	0,00	0,00	0,00	0,00	1 109 243 397,60	
Brutto - reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	3 902 108,47	0,00	3 975 351,50	2 699 335,40	0,00	0,00	0,00	871 030,03	0,00	0,00	0,00	0,00	11 447 825,40	
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	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0140	492 901,00	2 324 397,18	0,00	242 172 039,43	64 543 469,62	1 521 434,49	97 462 915,98	56 339 689,08	23 780 246,13	-1 336,00	14 910 552,30	8 764 554,79	0,00	0,00	0,00	0,00	512 310 864,00	
<b>Netto</b>	R0200	1 327 503,64	29 360 185,03	0,00	158 282 540,55	128 836 414,49	607 326,09	172 714 356,92	75 872 538,32	24 117 866,70	147 797,97	4 983 720,13	12 130 109,16	0,00	0,00	0,00	0,00	608 380 359,00	
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>																			
Brutto - Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 909 042,69	30 478 782,50	0,00	398 373 255,03	191 520 535,24	1 968 347,39	259 379 804,44	120 736 270,39	41 226 761,00	132 157,04	19 387 734,40	13 633 264,04	0,00	0,00	0,00	0,00	1 078 745 954,16	
Brutto - reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	2 542 160,48	0,00	4 789 848,94	2 962 923,67	0,00	0,00	0,00	1 221 667,18	0,00	0,00	0,00	0,00	11 516 800,27	
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	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0240	492 901,00	2 263 490,87	0,00	241 054 781,77	63 593 837,61	1 475 571,60	98 403 953,91	52 727 984,04	20 417 251,75	-1 213,18	14 140 677,36	7 671 659,83	0,00	0,00	0,00	0,00	502 240 896,56	
<b>Netto</b>	R0300	1 416 141,69	28 215 291,63	0,00	157 318 473,26	130 468 858,11	492 775,79	165 765 699,47	70 971 210,02	20 809 509,25	133 370,22	5 247 057,04	7 183 471,39	0,00	0,00	0,00	0,00	588 021 857,87	
<b>Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred</b>																			
Brutto - Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	466 700,65	5 190 511,94	0,00	226 617 144,74	127 930 422,98	815 872,86	91 351 594,89	76 962 628,17	19 119 170,82	-8 528,81	432 394,83	2 056 990,52	0,00	0,00	0,00	0,00	550 934 903,59	
Brutto - reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	1 444 503,84	0,00	3 484 358,36	1 138 746,89	0,00	0,00	0,00	292 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 359 609,09	
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	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0,00	436 184,90	0,00	186 588 731,35	35 267 575,53	474 438,87	35 233 325,97	40 778 179,40	11 000 510,36	0,00	0,00	1 679 335,59	0,00	0,00	0,00	0,00	311 458 281,97	
<b>Netto</b>	R0400	466 700,65	4 754 327,04	0,00	40 028 413,39	94 107 351,29	341 433,99	59 602 627,28	37 323 195,66	8 118 660,46	-8 528,81	432 394,83	669 654,93	0,00	0,00	0,00	0,00	245 636 230,71	
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions</b>																			
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	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	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	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	0,00	
<b>Netto</b>	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	0,00	
Koszty poniesione	R0550	1 323 844,12	13 769 929,03	0,00	79 071 420,30	39 872 061,76	310 362,18	94 569 062,70	50 025 198,33	14 121 741,35	64 819,74	4 043 551,47	6 667 620,95	0,00	0,00	0,00	0,00	303 839 610,93	
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	0,00	5 120 127,26	
<b>Koszty ogółem</b>	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	0,00	308 859 738,19	

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

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations			Zobowiązania z tytułu reasekuracji						
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 ubezpieczeń innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from other life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczeń 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				
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	Ogółem / Total

## Składki przypisane / Premiums written

Brutto	R1410	0,00	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	0,00
Netto	R1500	0,00	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	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0,00	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	0,00

## Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred

Brutto	R1610	0,00	0,00	0,00	0,00	50 466 790,30	0,00	0,00	50 466 790,30
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1700	0,00	0,00	0,00	0,00	50 466 790,30	0,00	0,00	50 466 790,30

## 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	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1800	0,00	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	684 724,95	0,00	0,00	684 724,95
Pozostałe koszty	R2500	0,00	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	684 724,95	0,00	0,00	684 724,95

**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	1 109 243 397,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 109 243 397,60
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	11 447 825,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 447 825,40
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładowej reasekuracji	R0140	512 310 864,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	512 310 864,00
Netto	R0200	608 380 359,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	608 380 359,00

**Składki zarobione / Premiums earned**

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 078 745 954,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 078 745 954,16
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	11 516 800,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 516 800,27
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładowej reasekuracji	R0240	502 240 896,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	502 240 896,56
Netto	R0300	588 021 857,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	588 021 857,87

**Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred**

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	550 934 903,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	550 934 903,59
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	6 359 609,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 359 609,09
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładowej reasekuracji	R0340	311 458 281,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	311 458 281,97
Netto	R0400	245 836 230,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	245 836 230,71

**Zmiana stanu pozostacych 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 zakładowej 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
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	303 839 610,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	303 839 610,93
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200	5 120 127,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 120 127,26
<b>Koszty ogółem</b>	R1300	308 959 738,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	308 959 738,19

## 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 dotyczącymi umów ubezpieczenia zdrowotnych / Annulles stemming from non-life insurance obligations other than relating to insurance obligation other than health	Reasekuracja contra / Accepted insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami dotyczącymi funduszu kapitałowego / Total (Life) insurance other than health insurance, incl. Unit-Linked insurance	Ogółem / Ogółem ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie oraz zobowiązania dotyczące funduszu kapitałowego / Total (Life) insurance other than health insurance, incl. Unit-Linked insurance	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność)	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami dotyczącymi kontraktów bez opций i gwarancji / Contracts with options and guarantees	Ubezpieczenia zdrowotne (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (accepted)	Ogółem (ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance)									
	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
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oszczekowane straty w związku z nowym konkretem zobowiązaniem kontrahenta - Ostatni	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
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																				
Należne oszacowanie / Best Estimate																				
Należne oszacowanie brutto	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	149 670 099,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	149 670 099,35	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 oszczekowane straty w związku z nowym konkretem zobowiązaniem kontrahenta - Ostatni	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
Kwoty należne od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) przed dokonaniem korekty ze względu na oszczekowane 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
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) przed dokonaniem korekty ze względu na oszczekowane 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
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) przed dokonaniem korekty ze względu na oszczekowane 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
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej przed dokonaniem korekty ze względu na oszczekowane straty w związku z nowym konkretem zobowiązaniem kontrahenta - Ostatni	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75 657 596,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75 657 596,49	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 reasekurali finansowej	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 012 502,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 012 502,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 388 663,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 388 663,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przepisowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount resulting from applying Technical Provisions																				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane 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
Należne 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
Margines ryzyka - ostatek	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
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - ostatek	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	153 058 762,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	153 058 762,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz resekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance																Resekuracja 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 rzeczywych / Fire and other damage to property	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnie / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytowe / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych stawek finansowych / Miscellaneous financial loss	Resekuracja nieproporcjonalna pozostałości ubezpieczeń zdrowotnych / Non-proportional health reinsurance	Resekuracja nieproporcjonalna pozostałości ubezpieczeń transportowych / Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Resekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych / Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance									
C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180							
Kwoty należne z uniw. resekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz resekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	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	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginus ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM	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	
Należność oszacowana / Best estimate Reserves																							
Brutto – Ogółem / Premium provisions	R0060	255 305,43	-3 657 639,50	0,00	132 589 117,88	67 221 079,04	613 255,80	55 368 763,14	29 141 626,40	28 036 178,10	7 210,25	-1 248 312,39	1 608 764,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	309 935 548,89	
Kwoty należne z uniw. resekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz resekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0,00	-454 745,16	0,00	68 199 381,03	14 722 405,26	277 832,61	15 245 986,07	-1 080 184,35	10 748 105,88	-20,63	-2 345 647,74	-3 886 330,77	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	101 426 948,20	
Należność osiągana dla rezerwy skon. netto	R0150	255 305,43	-3 202 894,34	0,00	64 389 736,85	52 498 673,76	335 423,19	40 122 777,07	30 221 844,75	17 288 072,22	7 230,88	1 097 335,35	5 495 095,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	208 508 600,69	
Rezerwy na odz. zobowiązania i świadczenia / Claims provisions	R0160	107 722,66	2 490 028,30	0,00	511 748 346,49	29 790 614,29	287 260,54	68 545 948,35	147 915 188,47	16 670 305,14	1 986,00	37 645,30	1 006 518,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	778 601 564,50	
Kwoty należne z uniw. resekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz resekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0,00	168 991,56	0,00	280 983 930,45	8 533 331,74	207 733,69	33 481 156,28	63 206 913,67	8 290 767,30	0,00	0,00	541 599,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	395 413 524,63	
Należność osiągana dla rezerwy na odz. zobowiązania i świadczenia	R0250	107 722,66	2 321 936,74	0,00	230 764 416,04	21 257 282,55	79 526,85	35 064 792,07	84 708 274,80	8 379 537,84	1 986,00	37 645,30	464 919,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	383 188 030,87	
Liczna kwota należność ze spółek celowych osiągana brutto	R0260	363 028,09	-1 167 611,20	0,00	644 337 464,37	97 011 693,33	900 516,34	123 914 711,49	177 057 014,67	44 706 483,24	9 196,25	-1 210 667,09	2 615 283,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 088 537 115,39	
Liczna kwota należność ze spółek celowych osiągana netto	R0270	363 028,09	-380 957,60	0,00	298 154 152,89	73 755 566,33	414 989,04	75 187 569,14	114 930 119,55	25 687 610,08	9 216,88	1 134 380,65	5 860 014,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	981 696 641,56	
Margines ryzyka	R0280	54 976,51	1 894 423,44	0,00	14 171 460,63	7 361 519,29	71 544,72	9 929 281,29	7 955 782,33	2 752 023,77	6 384,35	342 653,84	993 394,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	45 413 104,76	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions	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	0,00	0,00	0,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	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	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	0,00	0,00	0,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem / Technical provisions - total	R0320	418 004,60	726 812,24	0,00	658 508 925,00	104 373 212,62	972 061,06	133 723 992,76	185 012 767,26	47 458 507,01	15 580,55	-868 013,25	3 608 368,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 133 950 215,15	
Kwoty należne z uniw. resekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz resekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0,00	-286 653,60	0,00	349 183 311,48	23 255 737,00	485 563,30	48 727 142,35	62 126 895,32	19 038 873,18	-20,63	-2 345 647,74	-3 344 730,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	496 840 472,83	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z uniw. resekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z resekuracji finansowej – Ogółem	R0340	418 004,60	1 013 465,84	0,00	309 325 613,52	81 117 475,62	486 494,76	84 996 850,43	122 885 871,94	28 419 633,83	15 601,18	1 477 634,49	6 953 099,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	637 109 745,32	

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	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			W bieżącym roku		Suma lat (skumulowana)	
	Rok		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180			
Wcześniej jsze lata	R0100														25 521 197,34		R0100	25 521 197,34	2 987 547 341,62
N-9	R0160	235 480 041,22	98 177 913,18	13 105 931,14	8 102 994,68	6 147 618,37	5 644 833,86	4 596 610,84	4 986 897,11	2 896 585,53	2 182 959,52	0,00	0,00	R0160	2 182 959,52	381 322 385,45			
N-8	R0170	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	0,00	0,00	R0170	1 657 929,62	473 806 994,59				
N-7	R0180	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	0,00	0,00	0,00	R0180	3 698 267,13	662 501 853,90				
N-6	R0190	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	0,00	0,00	0,00	0,00	R0190	5 774 556,19	534 381 774,65				
N-5	R0200	355 527 585,76	116 911 953,17	19 272 893,13	14 862 852,11	12 684 300,99	13 040 509,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0200	13 040 509,21	532 300 094,37				
N-4	R0210	336 311 700,86	117 887 948,67	41 131 834,12	15 570 912,72	12 307 014,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0210	12 307 014,58	523 209 410,95				
N-3	R0220	329 156 975,98	143 083 535,10	26 975 755,45	18 640 194,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0220	18 640 194,29	517 856 460,82				
N-2	R0230	323 560 997,08	174 503 970,98	23 222 347,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0230	23 222 347,55	521 287 315,61				
N-1	R0240	335 551 103,72	145 844 649,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0240	145 844 649,64	481 395 753,36				
N	R0250	339 453 160,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0250	339 453 160,06	339 453 160,06				
													Ogółem	R0260	591 342 785,13	7 955 062 545,38			

Niedyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

		Rok zmiany	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +			Koniec roku (dane zdyskontowane)
	Rok		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360	
Wcześniej jsze lata	R0100													65 069 044,16	R0100	58 994 559,68
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 826 031,73	7 800 478,47	0,00	R0160	6 591 925,87	
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 988 290,20	15 211 312,04	0,00	0,00	R0170	12 777 139,22	
N-7	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	37 155 555,93	25 730 828,54	0,00	0,00	0,00	R0180	21 734 456,15	
N-6	R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	51 702 113,26	39 619 427,06	0,00	0,00	0,00	0,00	R0190	32 564 818,58	
N-5	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	62 026 056,61	40 643 097,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0200	34 003 508,29	
N-4	R0210	0,00	0,00	0,00	70 380 334,48	47 708 756,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0210	39 649 352,63	
N-3	R0220	0,00	0,00	81 259 436,21	54 280 056,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0220	46 169 108,76	
N-2	R0230	0,00	112 102 073,08	76 890 296,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0230	66 577 213,70	
N-1	R0240	280 812 936,25	124 784 283,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0240	109 549 387,39	
N	R0250	282 724 617,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	R0250	261 370 248,33	
														Ogółem	R0260	689 981 718,61

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
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
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
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
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje uprzywilejowane	R0090	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
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	67 149 505,34	67 149 505,34	0,00	0,00
Zobowiązanie podporządkowane	R0140	159 341 582,61	0,00	0,00	159 341 582,61
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	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
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność 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	R0220	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
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	553 326 333,56	393 984 750,95	0,00	159 341 582,61
Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	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 wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00
Prawne właściwe zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytyny i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytyny i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	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
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
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	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 wyplacalności (SCR)	R0500	553 326 333,56	393 984 750,95	0,00	159 341 582,61
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	553 326 333,56	393 984 750,95	0,00	159 341 582,61
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	553 326 333,56	393 984 750,95	0,00	159 341 582,61
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	416 318 330,41	393 984 750,95	0,00	22 333 579,46
SCR	R0580	329 114 950,71	0,00	0,00	0,00
MCR	R0600	111 667 897,32	0,00	0,00	0,00
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	168,13%	0,00%	0,00%	0,00%
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	372,82%	0,00%	0,00%	0,00%

## C0060

Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniemi	R0700	409 123 261,72
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	15 138 510,77
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	67 149 505,34
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	13 831 626,95
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	13 831 626,95

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	31 953 160	-	-
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	70 024 734	-	-
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	3 763 584	brak	-
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	24 585 841	brak	-
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	259 450 627	brak	-
Dyweryfikacja	R0060	-75 482 945	-	-
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	-	-
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	314 295 000	-	-

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		C0100		
Ryzyko operacyjne	R0130	33 329 629	-	-
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0	-	-
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-18 509 678	-	-
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0	-	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	329 114 951	-	-
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0	-	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	329 114 951	-	-
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

MCRNL Wynik	R0010	C0010 110 113 634,76
-------------	-------	-------------------------

Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	363 028,09
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	0,00
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	295 154 152,89
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	73 755 956,33
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	414 950,04
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	75 187 569,14
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	114 930 119,55
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	25 667 610,06
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	9 216,88
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	1 134 980,65
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	5 960 014,53
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00

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

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

MCRL Wynik	R0200	C0040 1 554 262,56
------------	-------	-----------------------

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	C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	74 012 502,86
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	0,00

Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation

Liniowy MCR	R0300	C0070 111 667 897,32
SCR	R0310	329 114 950,71
Górny próg MCR	R0320	148 101 727,82
Dolny próg MCR	R0330	82 278 737,68
Łączny MCR	R0340	111 667 897,32
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 724 260,00
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	111 667 897,32

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 2017 r.**



Jarosław Matusiewicz  
Prezes Zarządu



Adam Łoziak  
Wiceprezes Zarządu



Anna Demczenko  
Wiceprezes Zarządu



Jakub Machnik  
Członek Zarządu



Daniela Sotirovic  
Członek Zarządu

Warszawa, 20. kwietnia 2018 r.



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

[www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl)

# **UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

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

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

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

# **UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

---

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

- a. Niniejsze sprawozdanie dotyczy spółki UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., zwanej dalej „Towarzystwem”.
- b. Siedzibą UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Łódź, ul. Gdańska 132.
- c. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Biurze Notarialnym notariusza Janiny Kujawińskiej - Zając w Łodzi w dniu 6 marca 1990 r. i zarejestrowano w repertorium A numer I-1167/90. W dniu 22 lutego 2001 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000001201.
- d. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Ministra Finansów z dnia 12 lutego 1990 r.
- e. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Towarzystwu nadano numer NIP 727-01-26-358, a dla celów statystycznych numer REGON 004275573.
- f. Kapitał zakładowy Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 220.308.282,00 zł i składał się z 12.239.349 akcji o wartości nominalnej 18,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 362.160.903,46 zł.
- g. Przedmiotem działalności jest działalność ubezpieczeniowa i reasekuracyjna w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych, niebędących ubezpieczeniami na życie, zaklasyfikowana wg PKD jako pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe.
- h. Na dzień 31 grudnia 2017 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:

• Jarosław Matusiewicz	Prezes Zarządu
• Anna Demczenko	Wiceprezes Zarządu
• Adam Łoziak	Wiceprezes Zarządu
• Jakub Machnik	Członek Zarządu

## **UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

---

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

- a. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w związku z badaniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ulicy Gdańskiej 132. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało podpisane przez Zarząd Towarzystwa w dniu 20 kwietnia 2018 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Lecha Kaczyńskiego 14, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 144. W imieniu firmy audytorskiej badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Orłowskiego (numer w rejestrze 12045). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 20 listopada 2017 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident są niezależni od Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do przeprowadzania badań sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie z dnia z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz w Rozporządzeniu UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczególnych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158).
- d. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.
- e. Zadaniem biegłego rewidenta jest sporządzenie sprawozdania i wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej w oparciu o przeprowadzone badanie. Badanie przeprowadzono stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U.2017.2284 z dnia 8 grudnia 2017 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie

## **UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”).

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

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

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

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

- g. W toku badania uzyskano od Zarządu Towarzystwa żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenie.
- h. Zarząd Towarzystwa złożył w dniu podpisania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej oświadczenie o prawidłowości sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.
- i. Niniejsze sprawozdanie zawierające opinię z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone wyłącznie dla celów określonych w art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i jest przeznaczony do wyjątkowego użytku i wykorzystania przez Zarząd i Radę Nadzorczą Towarzystwa w związku z realizacją obowiązków wynikających z tych przepisów. Niniejsze sprawozdanie zawierające opinię z badania nie może być reprodukowane, w całości lub fragmentach, opisywane lub

**UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

---

powoływanie, ani przekazane żadnej innej osobie, ani użyte w jakikolwiek inny sposób bez naszej uprzedniej pisemnej zgody, z wyjątkiem sytuacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

## **UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

---

#### **3. Informacje na temat innych wymogów prawa i regulacji**

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 2017 r. w kwocie 2.604.424.685,79 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 2017 r. w kwocie 908.292.443,23 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 2017 r. w kwocie 1.287.008.980,84 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 2017 r. w wysokości 329.114.950,71 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 2017 r. w wysokości 111.667.897,32 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 2017 r. w kwocie 553.326.333,56 złotych i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 416.318.330,41 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 2017 r. w kwocie 553.326.333,56 złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 329.114.950,71 złotych;
- h. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 416.318.330,41 złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 111.667.897,32 złotych;
- i. Towarzystwo przedstawiło kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 r. aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

## **UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

---

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

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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 2017 r., na które składa się: podsumowanie, opis działalności i wyników operacyjnych, opis systemu zarządzania, informacje dotyczące profilu ryzyka, informacje dotyczące wyceny aktywów oraz pasywów do celów wypłacalności oraz opis zarządzania kapitałem, wykazujący dopuszczone środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności („sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu*

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

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”). KSB nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia.

## **UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

---

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

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

#### *Opinia*

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

#### *Podstawa sporządzenia*

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

W imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144.

Tomasz Orłowski

Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 20 kwietnia 2018 r.