



SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zawartość:

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

przygotowane przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Audyt sp. k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.)

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowane przez SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.



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

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

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Nasza opinia

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

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

Podstawa opinii

Podstawa opinii

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

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

Niezależność i etyka

Jesteśmy niezależni od Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do przeprowadzania badań sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC.

Akapit objaśniający ze zwróceniem uwagi – podstawa rachunkowości

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

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

Inne sprawy

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

zm.), o którym w dniu 19 lutego 2019 r. wydaliśmy odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Towarzystwa.

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

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia. Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

W trakcie sporządzania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, Zarząd

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

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

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

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

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

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

- identyfikujemy i szacujemy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy

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

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

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

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

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Ogólna charakterystyka Towarzystwa

- a. Siedziba Towarzystwa znajduje się w Warszawie, przy ul. Przyokopowej 31.
- b. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Ewy Osypińskiej-Balcerzak w Gdańsku w dniu 11 lipca 2001 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 4588/2001. W dniu 21 września 2001 r. Sąd Rejonowy w Gdańsku XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000042793.
- c. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Ministra Finansów z dnia 3 sierpnia 2001 r. FI/1848a/AU/BK/2000 oraz późniejsze zezwolenia Ministra Finansów.
- d. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest:
 - prowadzenie działalności w Dziale II - pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe we wszystkich grupach ubezpieczeń;
 - prowadzenie działalności powiązanej z działalnością ubezpieczeniową.

Stwierdzenie uzyskania żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

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

Informacje wymagane przez § 4 pkt 6 Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa

Zakłady ubezpieczeń są obowiązane przestrzegać wymogów w zakresie wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia. Zarząd Towarzystwa odpowiedzialny jest za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów dla celów wypłacalności, ustalenie wartości zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, ustalenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, ocenę jakości i wysokości środków własnych zgodnie z określonymi wymogami, a także wyjaśnienie istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakres naszego badania obejmował w szczególności procedury badania dotyczące zgodności wyceny i ujmowania aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności, obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego, a także dokonanej przez Zarząd Towarzystwa oceny jakości i wysokości środków własnych zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzeniem. Celem naszego badania nie było jednakże wyrażenie opinii oddzielnie na ich temat.

Informacja biegłego rewidenta

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

- a. Towarzystwo ustaliło wartość aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 58.936 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- b. Towarzystwo ustaliło wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 7.365 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- c. Towarzystwo ustaliło wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 20.283 tysięcy złotych zgodnie z art. 224–235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;
- d. Towarzystwo obliczyło kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w wysokości 14.603 tysięcy złotych zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;
- e. Towarzystwo obliczyło minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2018 r. w wysokości 16.026 tysięcy złotych zgodnie z art. 271–275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;
- f. Towarzystwo dokonało oceny jakości środków własnych oraz ustaliło wysokość dopuszczonych środków własnych



- stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 31.288 tysięcy złotych i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 31.288 tysięcy złotych zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;
- g. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 31.288 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 14.603 tysięcy złotych;
 - h. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 31.288 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 16.026 tysięcy złotych;
 - i. Towarzystwo przedstawiło kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny na dzień 31 grudnia 2018 r. aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Przeprowadzając badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.), spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

Tomasz Orłowski

Tomasz Orłowski

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 5 marca 2019 r.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku**

SPIS TREŚCI

Podsumowanie	6
A. Działalność i wyniki operacyjne	9
A.1 Działalność	9
A.1.1 Informacje ogólne	9
A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru	9
A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta.....	9
A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców	10
A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy	10
A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne.....	11
A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe.....	11
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	11
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	12
A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej.....	12
A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	13
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją.....	13
A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności	13
A.5 Wszelkie inne informacje	13
B. System zarządzania	14
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	14
B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących.....	14
B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji.....	15
B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania	16
B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń	16
B.1.5 Informacja dotycząca istotnych transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego	18
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	18
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	20

B.3.1	System zarządzania ryzykiem	20
B.3.2	Własna ocena ryzyka i wypłacalności	22
B.4	System kontroli wewnętrznej	23
B.4.1	Opis systemu kontroli wewnętrznej	23
B.4.2	Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami	24
B.5	Funkcja audytu wewnętrznego	25
B.6	Funkcja aktuarialna.....	25
B.7	Outsourcing	25
B.7.1	Przedstawienie polityki outsourcingu	26
B.7.2	Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu	27
B.8	Wszelkie inne informacje	28
B.8.1	Ocena adekwatności systemu zarządzania	28
B.8.2	Wszelkie inne informacje.....	28
C.	Profil ryzyka	29
C.1	Ryzyko aktuarialne	31
C.2	Ryzyko rynkowe	34
C.3	Ryzyko kredytowe.....	37
C.4	Ryzyko płynności.....	38
C.5	Ryzyko operacyjne	38
C.6	Pozostałe istotne ryzyka.....	41
C.7	Wszelkie inne informacje	43
D.	Wycena do celów wypłacalności.....	44
D.1	Aktywa	44
D.1.1	Wartości niematerialne i prawne (S.02.01.02, C0010/R0030).....	44
D.1.2	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0040)	44
D.1.3	Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny (S.02.01.02, C0010/R0060)	45
D.1.4	Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe (S.02.01.02, C0010/R0090)	46

D.1.5	Obligacje państwowe (S.02.01.02, C0010/R0140)	47
D.1.6	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania (S.02.01.02, C0010/R0180).....	48
D.1.7	Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0200)	49
D.1.8	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) (S.02.01.02, C0010/R0290)	49
D.1.9	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.02.01.02, C0010/R0300)	50
D.1.10	Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0360)	51
D.1.11	Należności z tytułu reasekuracji biernej (S.02.01.02, C0010/R0370).....	51
D.1.12	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0380).....	52
D.1.13	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych (S.02.01.02, C0010/R0410).....	53
D.1.14	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0420).....	53
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	54
D.2.1	Rezerwy do celów wypłacalności	54
D.2.2	Poziom niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	55
D.2.3	Porównanie rezerw obliczanych na potrzeby sprawozdań finansowych oraz rezerw obliczanych na potrzeby wypłacalności	56
D.2.4	Kwoty należne z umów reasekuracji.....	57
D.3	Inne zobowiązania	57
D.3.1	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) (S.02.01.02, C0010/R0750).....	57
D.3.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (S.02.01.02, C0010/R0780).....	58
D.3.3	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych (S.02.01.02, C0010/R0820).....	59
D.3.4	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej (S.02.01.02, C0010/R0830).....	60
D.3.5	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) (S.02.01.02, C0010/R0840).....	60
D.3.6	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) (S.02.01.02, C0010/R0880)	61
D.4	Alternatywne metody wyceny	61
D.5	Wszelkie inne informacje	62

E.	Zarządzanie kapitałem	62
E.1	Środki własne.....	62
E.1.1	Zasady zarządzania środkami własnymi	62
E.1.2	Informacja dotycząca struktury, wysokości i jakości środków własnych	63
E.1.3	Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności.....	64
E.1.4	Podsumowanie uzupełniających środków własnych.....	64
E.1.5	Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych.....	64
E.1.6	Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej.....	65
E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	66
E.2.1	Kapitałowy wymóg wypłacalności	66
E.2.2	Minimalny wymóg kapitałowy	67
E.2.3	Informacja na temat uproszczeń i aproksymacji stosowanych w wyliczeniach	67
E.2.4	Oświadczenia o parametrach specyficznych dla Zakładu i narzutach kapitałowych	67
E.2.5	Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Zakład do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego	67
E.2.6	Istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego w okresie sprawozdawczym.....	68
E.3	Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	68
E.4	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	68
E.5	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	68
E.6	Wszelkie inne informacje	69

Załączniki

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

Podsumowanie

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie należy do międzynarodowej Grupy SIGNAL IDUNA powstałej w Niemczech. Spółka rozpoczęła działalność na terenie Polski w 2001 roku.

W 2018 roku Spółka prowadziła działalność na terenie Polski skoncentrowaną na następujących liniach biznesu: ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych, ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia kredytów i poręczeń.

Model biznesowy Spółki oparty jest na zrównoważonym rozwoju wyżej wymienionych linii biznesu.

Plany biznesowe Spółki tworzone są w oparciu o analizy trendów rozwoju rynku ubezpieczeń. Spółka aktywnie modyfikuje ofertę produktową, jak i model dystrybucyjny. Konkurencyjność oferty oraz łatwy dostęp do produktów pozwala Spółce na realizację założonych celów.

Zgodnie ze Sprawozdaniem o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2018 Spółka spełnia wymogi związane z systemem *Wypłacalność II*.

Spółka kalkuluje kapitałowy wymóg wypłacalności z zastosowaniem formuły standardowej. Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) wynosił 14 603 tys. złotych wobec 14 449 tys. złotych na koniec 2017 roku. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 16 026 tys. złotych wobec 15 724 tys. złotych na koniec 2017 roku. Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiły 31 288 tys. złotych wobec 30 228 tys. złotych na koniec 2017 roku. Całość dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR i MCR została zaklasyfikowana do kategorii 1. Na dzień 31 grudnia 2018 roku współczynnik wypłacalności stanowił relację dopuszczonych środków własnych do minimalnego wymogu wypłacalności i wynosił 195,24%, wobec 192,24% na dzień 31 grudnia 2017 roku.

W okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31 grudnia 2018 roku składka przypisana brutto w Spółce wynosiła 48 307 tys. złotych wobec 47 377 tys. złotych na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego. Wynik z działalności lokacyjnej na koniec 2018 roku osiągnął poziom 1 094 tys. złotych wobec 986 tys. złotych na koniec 2017 roku. Rok 2018 został zakończony wynikiem technicznym ubezpieczeń majątkowych i osobowych na poziomie 36 tys. złotych wobec -2 296 tys. złotych na koniec roku 2017. Rachunek zysków i strat na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazuje zysk netto w wysokości 1 464 tys. złotych wobec straty netto w wysokości 1 378 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

- Polityka zarządzania ryzykiem,
- Zasady kontroli wewnętrznej,
- Zasady audytu wewnętrznego,
- Procedura outsourcingu,
- Zasady ładu korporacyjnego,
- System zarządzania produktem,
- Polityka compliance,
- Zasady dotyczące dystrybucji ubezpieczeń,
- Polityka zarządzania ryzykiem w procesie kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Zasady zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
- Polityka wynagradzania,
- Polityka underwritingu,
- Plan utrzymania ciągłości działania,
- Polityka inwestycyjna,
- Polityka zarządzania kapitałem,
- Polityka zarządzania ryzykiem płynności oraz zasad zarządzania aktywami i pasywami,
- Polityka funkcji aktuarialnej,
- Zasady i procedury dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje oraz innych pracowników polskich spółek SIGNAL IDUNA (Fit&Proper),
- Polityka ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*),
- Dokumenty wprowadzone w związku z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego wytycznymi IT, w takim zakresie, w jakim dotyczą systemu zarządzania.

Spółka dokonuje regularnego przeglądu funkcjonowania systemu zarządzania.

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono istotnych zmian w systemie zarządzania.

Poszczególne elementy systemu zarządzania zostały szerzej opisane w dalszych punktach.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, kluczowymi ryzykami w Spółce są:

- ryzyko aktuarialne,
- ryzyko rynkowe.

Zdefiniowana w przepisach prawa formuła standardowa dobrze odzwierciedla kapitałowy wymóg wypłacalności dla poszczególnych ryzyk.

W 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w działalności Spółki, profilu ryzyka oraz w systemie zarządzania kapitałem.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

W 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na wypłacalność oraz na sytuację finansową Spółki.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone zgodnie z:

- Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. z 2018 roku poz. 999 t.j. z późniejszymi zmianami), zwaną dalej *Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej*,
- Rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku (Dz. U. UE L.12) uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, zwanym dalej *Rozporządzeniem delegowanym*.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Informacje ogólne

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki jest:

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

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

Zgodnie ze statutem czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

A.1.2 Informacje dotyczące organu nadzoru

Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Spółką jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20.

A.1.3 Informacje dotyczące biegłego rewidenta

PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 144, przeprowadzającym badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz badanie sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Przeprowadzającym badanie w PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers sp. z o.o.) jest biegły rewident Tomasz Orłowski, wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 12045.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców

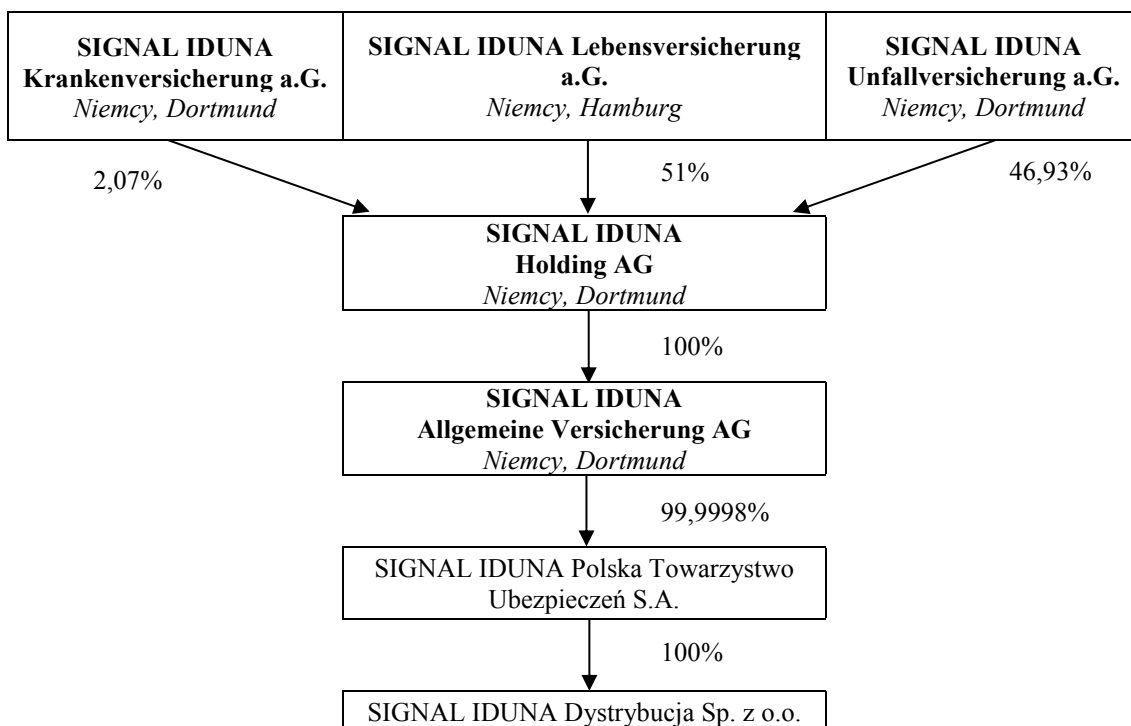
Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 43 100 tys. złotych i dzieli się na 431 000 akcji imiennych zwykłych o wartości nominalnej 100 złotych każda. Na dzień sprawozdania finansowego kapitał akcyjny został opłacony w całości.

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

A.1.5 Pozycja Zakładu w prawnej strukturze Grupy

Poniższy schemat prezentuje pozycję Spółki w prawnej strukturze Grupy.

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



SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

A.1.6 Istotne linie biznesowe Zakładu oraz istotne obszary geograficzne

W 2018 roku Spółka prowadziła działalność na terenie Polski.

W 2018 roku Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową skoncentrowaną na następujących liniach biznesu: ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych, ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej, ubezpieczenia kredytów i poręczeń (zwane dalej odpowiednio LoB 1, LoB 2 i LoB 9).

A.1.7 Istotne transakcje i zdarzenia biznesowe

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

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

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

W 2018 roku spółka prowadziła działalność na terenie Polski.

Poniższe zestawienie przedstawia wynik z działalności ubezpieczeniowej ogółem oraz dla istotnych linii biznesowych, w których Spółka prowadziła działalność ubezpieczeniową w 2018 roku.

<i>1.1.2018-31.12.2018</i> <i>(kwoty w tys. złotych)</i>	Ogółem	LoB 1	LoB 2	LoB 9
Składki przypisane brutto	48 307	33 028	8 949	4 332
Składki zarobione netto	49 550	33 924	9 330	4 278
Odszkodowania i świadczenia na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany rezerw szkodowych	26 621	21 528	4 720	88
Koszty działalności ubezpieczeniowej	22 764	12 231	7 596	1 717

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

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

Uzyskana składka przypisana brutto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2018 roku wyniosła 48 307 tys. złotych wobec 47 377 tys. złotych w 2017 roku, zaś składka zarobiona netto z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2018 roku wyniosła 49 550 tys. złotych, i tym samym wzrosła o 1 812 tys.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

złotych wobec analogicznego okresu poprzedniego. Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych na udziale własnym z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw szkodowych w 2018 roku spadła o 1 362 tys. złotych w stosunku do roku poprzedniego i osiągnęła wartość 26 621 tys. złotych. Koszty działalności ubezpieczeniowej w 2018 roku wyniosły 22 764 tys. złotych (wzrost o 923 tys. złotych w stosunku do 2017 roku). Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej ogółem w 2018 roku wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 2 332 tys. złotych i osiągnął wartość 36 tys. złotych. Wynik techniczny z działalności ubezpieczeniowej dla LoB 1, LoB 2, LoB 9 wyniósł odpowiednio – 4 310 tys. złotych, 1 258 tys. złotych, 2 489 tys. złotych w 2018 roku oraz odpowiednio – 4 885 tys. złotych, -19 tys. złotych, 2 195 tys. złotych w 2017 roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 1 w 2018 roku wyniosła 33 028 tys. złotych (26 609 tys. złotych w 2017 roku), co stanowiło 68% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 1 wyniosła 33 924 tys. złotych i tym samym wzrosła o 6 609 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

Uzyskana składka przypisana brutto dla LoB 9 w 2018 roku wyniosła 4 332 tys. złotych (4 152 tys. złotych w 2017 roku), co stanowiło 9% udział w składce przypisanej brutto ogółem. Składka zarobiona netto dla LoB 9 wyniosła 4 278 tys. złotych i tym samym wzrosła o 151 tys. złotych w stosunku do poprzedniego roku.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

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

Przychody z lokat	1.1-31.12.2018 (kwoty w tys. złotych)	1.1-31.12.2017 (kwoty w tys. złotych)
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	0	0
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	58	20
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	1 159	1 095
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	18	12
Ogółem	1 235	1 127

Przychody z lokat ogółem za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku osiągnęły łączną wartość 1 235 tys. złotych, zaś koszty działalności lokacyjnej 142 tys. złotych, co daje wynik z działalności lokacyjnej ogółem w wysokości 1 093 tys. złotych.

Lokaty Spółki, według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku, skoncentrowane były głównie w obligacjach skarbowych. Przychody z dłużnych papierów wartościowych posiadanych w portfelu przez Spółkę osiągnęły w 2018 roku wartość 1 159 tys. złotych i tym samym wzrosły o 64 tys. w porównaniu do 2017 roku. Koszty działalności lokacyjnej związane z tą grupą aktywów stanowiły 56% kosztów działalności lokacyjnej ogółem (69% w roku 2017).

Koszty działalności lokacyjnej związane z wyceną jednostek podporządkowanych stanowiły 38% kosztów działalności lokacyjnej ogółem, w porównaniu do 26% w 2017 roku. Koszty działalności

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

lokacyjnej związane z jednostkami uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stanowiły 3% kosztów działalności lokacyjnej ogółem (3% w 2017 roku), pozostałą część kosztów działalności lokacyjnej stanowiły koszty związane z lokatami terminowymi w instytucjach kredytowych.

W 2018 roku w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego Spółka odnotowała wzrost wyniku z działalności lokacyjnej w wysokości 107 tys. złotych. Główną przyczyną tego wzrostu był wzrost przychodów z dłużnych papierów wartościowych (o 64 tys. złotych w stosunku do roku ubiegłego) oraz wzrost przychodów z jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (o 38 tys. złotych w stosunku do roku ubiegłego).

A.3.2 Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

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

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 727 tys. złotych.

A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

Spółka nie posiadała w 2018 roku inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 Spółka nie była stroną umów leasingowych.

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 Spółka nie odnotowała istotnego wyniku z pozostałej działalności wymagającego ujawnienia.

A.5 Wszelkie inne informacje

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 Prezentacja organów zarządzających i nadzorujących

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

Do 22 maja 2018 roku Rada Nadzorcza składała się z czterech Członków. W dniu 23 maja 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej piątego Członka – Marka Osterloff’a.

W dniu 31 grudnia 2018 roku Członkami Rady Nadzorczej byli:

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

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

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

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

W roku obrotowym Członkami Zarządu Spółki byli:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

B.1.2 Przedstawienie czterech kluczowych funkcji

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

Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem m.in.:

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

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami m.in.:

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

Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego m.in.:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną m.in.:

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

Uprawnienia, zasoby, niezależność operacyjna funkcji kluczowych zostały określone w politykach i regulaminach poszczególnych funkcji oraz w ich opisach stanowisk. Wszystkie funkcje kluczowe mają możliwość bezpośredniej współpracy z Zarządem. Raportują do Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej oraz mogą uczestniczyć w posiedzeniach tych organów.

B.1.3 Przedstawienie najważniejszych zmian w systemie zarządzania

Najważniejsze zmiany w systemie zarządzania Spółką w okresie sprawozdawczym obejmowały:

- wdrożenie zmian organizacyjnych związanych z rozpoczęciem stosowania Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych),
- wdrożenie zmian organizacyjnych związanych z wejściem w życie ustawy o dystrybucji ubezpieczeń z dnia 15 grudnia 2017 r.

B.1.4 Informacja na temat zasad i praktyk dotyczących wynagrodzeń

Celem *Polityki wynagradzania* w Spółce jest wspieranie strategii w realizacji założonych wyników biznesowych przy uwzględnieniu możliwości finansowych Spółki. *Polityka wynagradzania* jest elementem składowym funkcjonujących w Spółce zasad zarządzania opartych na kulturze

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

korporacyjnej, na którą składają się wartości etyczne i kompetencje osób wchodzących w skład organu nadzorującego, organu zarządzającego oraz pełniących kluczowe funkcje, przejrzyste struktury organizacyjne, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem. Organy statutowe Spółki: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd, zgodnie z kompetencjami, określają zasady wynagrodzeń dla określonej grupy osób. Zasady te ustalane są zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w Spółce.

Polityka wynagradzania Członków organu zarządzającego oparta jest na następujących zasadach:

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

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

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

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

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

- umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonych funkcji.

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

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

Kandydaci na członków Zarządu wypełniają formularz uwzględniający m.in. przebieg kariery zawodowej, legitymowanie się doświadczeniem niezbędnym do zarządzania zakładem ubezpieczeń oraz wykształcenie. Wypełniony formularz podlega weryfikacji podobnie jak dane z rejestrów karnych oraz rejestrów informacji finansowych.

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

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

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

Dodatkowo oprócz wyżej wymienionych, przed podjęciem akcji rekrutacyjnej Zarząd definiuje szczegółowe kompetencje wymagane dla danego stanowiska, tj. wskazywane są inne elementy niezbędne do sprawowania określonej kluczowej funkcji, w szczególności odpowiednie kwalifikacje zawodowe i wiedza oraz okres doświadczenia wymagany dla danego stanowiska. Poza *Opisem stanowiska pracy* funkcjonuje *Profil idealnego kandydata* będący częścią *Procedury rekrutacji i selekcji na stanowiska kluczowe i kierownicze*. W procesie selekcji przeprowadzany jest pogłębiony wywiad kompetencyjny. Opcjonalnie istnieje również możliwość przeprowadzenia assesment center. Na zakończenie sporządzany jest raport z procesu rekrutacji.

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

B.3.1 System zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem w Spółce obejmuje poniższe elementy:

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

Raportowanie w ramach procesu zarządzania ryzykiem obejmuje:

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

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

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

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

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

- Polityka zarządzania ryzykiem,
- Zasady kontroli wewnętrznej,
- Zasady audytu wewnętrznego,
- Procedura outsourcingu,
- Zasady ładu korporacyjnego,
- System zarządzania produktem,
- Polityka compliance,
- Zasady dotyczące dystrybucji ubezpieczeń,
- Polityka zarządzania ryzykiem w procesie kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- Zasady zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
- Polityka wynagradzania,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

- Polityka underwritingu,
- Plan utrzymania ciągłości działania,
- Polityka inwestycyjna,
- Polityka zarządzania kapitałem,
- Polityka zarządzania ryzykiem płynności oraz zasad zarządzania aktywami i pasywami,
- Polityka funkcji aktuarialnej,
- Zasady i procedury dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje oraz innych pracowników polskich spółek SIGNAL IDUNA (Fit&Proper),
- Polityka ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*),
- Dokumenty wprowadzone w związku z wydanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego wytycznymi IT, w takim zakresie, w jakim dotyczą systemu zarządzania.

Oprócz powyższych dokumentów w Spółce funkcjonują procedury dla istotnych obszarów działalności, które stanowią integralną część systemu zarządzania ryzykiem. W ramach tego systemu wyodrębniona została m.in. funkcja zarządzania ryzykiem. Zgodnie z modelem trzech linii obrony funkcja zarządzania ryzykiem należy do drugiej linii obrony, pełniąc funkcje kontrolne dla działań operacyjnych Spółki, identyfikując ryzyka z perspektywy całej organizacji oraz inicjując działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

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

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

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

B.3.2 Własna ocena ryzyka i wypłacalności

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

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

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

- analiza adekwatności formuły standardowej przy uwzględnieniu rzeczywistego profilu ryzyka SIGNAL IDUNA Polska TU S.A., zatwierdzonych limitów tolerancji ryzyka oraz strategii biznesowej,
- rozpoznanie zdarzeń wymagających reakcji w kontekście ryzyka oraz przygotowanie na odchylenia od planów średnioterminowych,
- badanie bieżącej i przyszłej zgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym oraz wymogami odnoszącymi się do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

- spełnienie wymogów nadzoru dotyczących procesu *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

B.4 System kontroli wewnętrznej

B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej

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

Na system kontroli wewnętrznej w Spółce składa się pięć współzależnych i ściśle powiązanych ze sobą elementów:

- środowisko wewnętrzne i kultura kontroli,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

- identyfikacja i ocena ryzyka,
- czynności kontrolne i podział obowiązków,
- informacje i komunikacje,
- czynności monitorowania.

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

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

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

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

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

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

B.4.2 Opis wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

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

Osobą nadzorującą funkcję audytu wewnętrznego jest Kierownik Biura Audytu Wewnętrznego.

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

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

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

B.6 Funkcja aktuarialna

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

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną jest Główny Aktuariusz Spółki.

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

B.7 Outsourcing

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

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

- ocena ryzyka w ubezpieczeniach osobowych i ubezpieczeniach majątkowych oraz umowach gwarancji ubezpieczeniowych,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

Ponadto outsourcingowi mogą podlegać inne wybrane funkcje systemu zarządzania.

Podstawowa i ważna czynność operacyjna lub funkcja w ramach systemu zarządzania podlegająca outsourcingowi, jest to czynność lub funkcja podstawowa i ważna, biorąc pod uwagę, czy dana czynność lub funkcja jest istotna dla działalności zakładu ubezpieczeń tj. nie byłby on w stanie świadczyć swoich usług na rzecz ubezpieczających, jeśli nie byłaby ona wykonywana.

B.7.1 Przedstawienie polityki outsourcingu

W Spółce obowiązują następujące zasady dotyczące outsourcingu:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

Spółka prowadzi rejestr umów outsourcingu.

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

B.7.2 Przedstawienie istotnych funkcji outsourcingu

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

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

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

Obecnie w SIGNAL IDUNA Polska TU S.A. funkcja zgodności z przepisami jest powierzona do wykonania w drodze outsourcingu. Funkcję zgodności z przepisami pełni radca prawny z zewnętrznej kancelarii prawnej, na podstawie zawartej ze Spółką umowy.

W przypadku outsourcingu funkcji kluczowej Spółka stosuje poniższe wymagania:

- outsourcing funkcji musi być dostosowany do struktury organizacyjnej Spółki,
- dostawca musi posiadać odpowiednie doświadczenie i kwalifikacje,
- Spółka wyznacza osobę odpowiedzialną w Spółce za nadzorowanie outsourcowanej funkcji kluczowej (nadzór nad wykonywaniem tej funkcji),

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

- osoba nadzorująca wykonywania funkcji kluczowej w drodze outsourcingu dysponuje odpowiednimi kompetencjami i reputacją oraz posiada wystarczającą wiedzę i doświadczenie w zakresie outsourcowanej kluczowej funkcji,
- decyzja o outsourcingu funkcji jest podejmowana i zatwierdzana przez Zarząd Spółki w formie uchwały,
- o decyzji outsourcingu funkcji kluczowej, powiadamiane są odpowiednie organy administracji państwowej.

B.8 Wszelkie inne informacje

B.8.1 Ocena adekwatności systemu zarządzania

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

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

W rezultacie przeprowadzonych w 2018 roku przeglądów zasad/polityk oraz poszczególnych elementów składających się na system zarządzania oceniono, iż system zarządzania w SIGNAL IDUNA Polska TU S.A. spełnia wymogi adekwatności.

B.8.2 Wszelkie inne informacje

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

C. Profil ryzyka

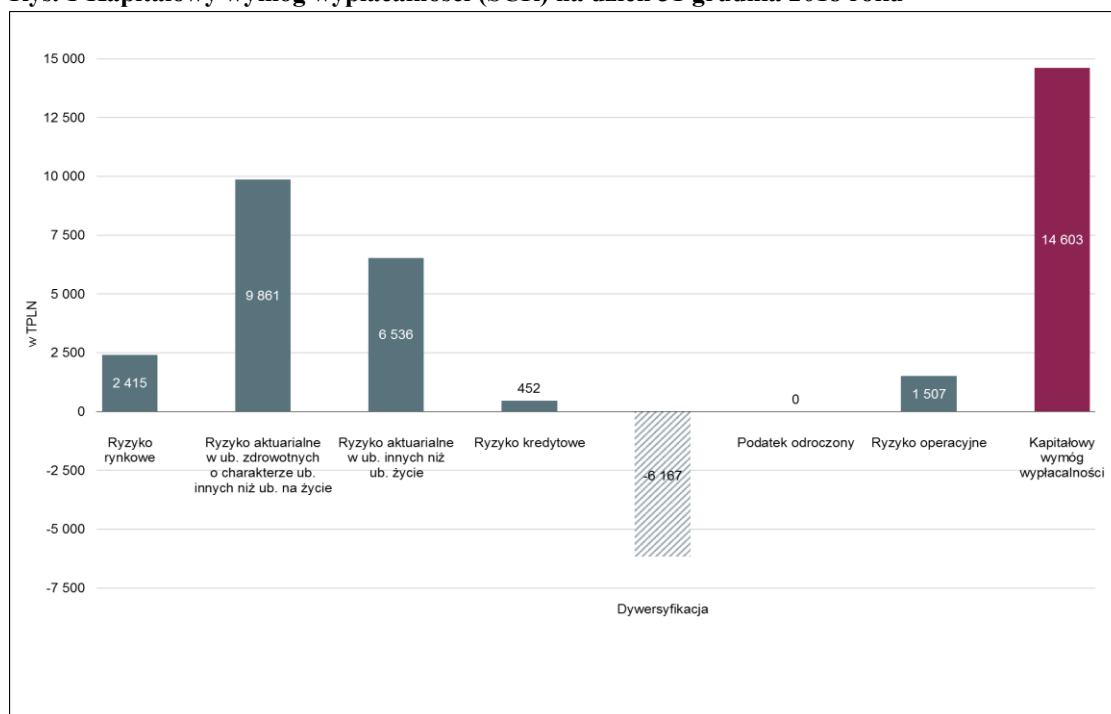
Profil ryzyka, jak również główne ryzyka, na które narażony jest Zakład, nie uległy istotnym zmianom w 2018 roku.

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

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

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

Rys. 1 Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) na dzień 31 grudnia 2018 roku



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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

C.1 Ryzyko aktuarialne

Typ Ryzyka	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie
Ekspozycja	Ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji, ryzyko katastroficzne
SCR	6 536 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy zastosowaniu:</p> <ul style="list-style-type: none">• monitoringu i analizy wybranych wskaźników,• metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,• danych statystycznych,• miar ekspozycji i wrażliwości,• kontroli aktuarialnej,• wiedzy eksperckiej pracowników Spółki. <p>Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none">• określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,• biznesplany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,• kalkulacje i monitoring adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,• proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting),• strategię taryfową oraz ocenę adekwatności składki,• stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka aktuarialnego np. reasekuracji. <p>W przypadku zaistnienia okoliczności zwiększających ryzyko aktuarialne stosuje się następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none">• modyfikacje zasad underwritingu,• modyfikacje wysokości taryf,• modyfikacje zakresu odpowiedzialności,• utworzenie planów reasekuracyjnych lub ich modyfikacja,• wprowadzanie wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,• wycofanie produktów ze sprzedaży. <p>Do czynności mitygujących ryzyko aktuarialne w Spółce należą:</p> <ul style="list-style-type: none">• odpowiednia polityka taryfikacyjna,• procedury underwritingu,• procedury likwidacji szkód,• opracowywanie biznesplanów i planów sprzedażowych,• adekwatny program reasekuracyjny,• zdefiniowanie zakresów odpowiedzialności oraz wyłączeń w ogólnych warunkach ubezpieczenia,• adekwatne założenia do kalkulacji rezerw (metody zgodne z obowiązującymi aktami prawnymi).

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

Opis	<p>1. Ryzyko składki i ryzyko rezerw w ubezpieczeniach o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – zmiana wartości spowodowana różnicą pomiędzy ostatecznymi kosztami pełnego wykonania zobowiązań umownych (roszczenia bez kosztów administracyjnych) a kosztami założonymi w momencie szacowania wysokości tych zobowiązań.</p> <p>Ryzyko dotyczące roszczeń dzieli się często na ryzyko rezerw i ryzyko składki w celu dokonania rozróżnienia pomiędzy ryzykiem wynikającym z ochrony ubezpieczeniowej udzielanej w przeszłości i w przyszłości.</p> <p>Ryzyko rezerw dotyczy jedynie poniesionych szkód, tj. szkód istniejących (np. z uwzględnieniem szkód zgłoszonych i niewypłaconych (RBNP) oraz szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR)) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p> <p>Ryzyko składki dotyczy wyłącznie przyszłych szkód (z wyłączeniem szkód zaistniałych, ale niezgłoszonych (IBNR)) i wynika z wyższej niż przewidywana wartości roszczeń, odstępstw od przewidywanego terminarza wypłat odszkodowań oraz od przewidywanej częstotliwości występowania szkód.</p>
	<p>2. Ryzyko związane z rezygnacjami w ubezpieczeniach o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – ryzyko zmiany wartości spowodowanej różnicą pomiędzy rzeczywistą a przewidywaną liczbą rezygnacji z polis.</p>
	<p>3. Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – to ryzyko poniesienia wysokich strat wskutek ekstremalnych lub nadzwyczajnych zdarzeń.</p>
Typ Ryzyka	Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Ekspozycja	Ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji, ryzyko katastroficzne
SCR	9 861 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka aktuarialnego w Spółce jest dokonywany w szczególności przy zastosowaniu:</p> <ul style="list-style-type: none">• monitoringu i analizy wybranych wskaźników,• metody scenariuszowej – analizy utraty wartości spowodowanej przez zadaną zmianę czynników ryzyka,• danych statystycznych,• miar ekspozycji i wrażliwości,• kontroli aktuarialnej,• wiedzy eksperckiej pracowników Spółki. <p>Zarządzanie ryzykiem aktuarialnym w Spółce odbywa się przez:</p> <ul style="list-style-type: none">• określenie tolerancji na ryzyko ubezpieczeniowe i jego monitoring,• biznesplany, decyzje biznesowe, plany sprzedażowe,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

Informacje odnośnie testów skrajnych oraz analizy wrażliwości ryzyk aktuarialnych, a także ich wpływ na zarządzanie najistotniejszymi wrażliwościami znajdują się w punkcie C.7 niniejszego raportu.

C.2 Ryzyko rynkowe

Typ Ryzyka	Ryzyko rynkowe
Ekspozycja	Stopa procentowa, ceny akcji, spread kredytowy, kursy walut, koncentracja aktywów
SCR	2 415 tys. złotych
Inne miary	<p>Spółka stosuje następujące miary ryzyka rynkowego:</p> <ul style="list-style-type: none">• miary ekspozycji i wrażliwości,• VaR (formuła standardowa). <p>W celu zminimalizowania ryzyka rynkowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none">• zarządzanie aktywami i pasywami (ang. asset-liability management, ALM) – zarządzanie aktywami w odniesieniu do charakterystyki pasywów w taki sposób, by zoptymalizować równowagę pomiędzy ryzykiem i zwrotem,• dywersyfikację portfela aktywów (według kategorii ryzyka rynkowego, terminów zapadalności instrumentów, koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie itp.),• ustanowienie limitów akceptacji poszczególnych ryzyk.
Opis	<ol style="list-style-type: none">1. Ryzyko stopy procentowej – ryzyko stopy procentowej to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany krzywej dochodowości wolnej od ryzyka lub w związku ze zmiennością stóp procentowych.2. Ryzyko cen akcji – ryzyko cen akcji to ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność rynkowych cen akcji.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>3. Ryzyko spreadu kredytowego – ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność spreadów kredytowych w powiązaniu z krzywą dochodowości wolną od ryzyka.</p> <p>4. Ryzyko koncentracji (ryzyko koncentracji aktywów) – dodatkowe ryzyko wynikające z braku dywersyfikacji portfela inwestycji lub ze znacznej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczego emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych emitentów.</p> <p>5. Ryzyko walutowe – ryzyko poniesienia strat wynikających z wrażliwości wartości aktywów, pasywów i instrumentów finansowych na zmiany poziomu lub zmienność kursów wymiany walut.</p>
Koncentracja ryzyka	W Spółce największa koncentracja ryzyka rynkowego wynika z portfela krajowych obligacji Skarbu Państwa, które narażone są w szczególności na ryzyko stopy procentowej.

Nie zostały przeprowadzone testy warunków skrajnych dla ryzyk rynkowych, natomiast analiza wrażliwości dla ryzyk rynkowych została przeprowadzona przez Towarzystwo w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*. Wykazała ona brak istotnego wpływu wrażliwości na ryzyko zarówno na wartość SCR dla ryzyk rynkowych, jak i dla całego SCR. Towarzystwo nie odnotowało potrzeby przeprowadzenia dodatkowych kontroli czy zmian w procesie zarządzania.

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Spółce odbywa się zgodnie z zasadami ostrożnego inwestora. Podstawowym założeniem polityki inwestycyjnej jest zapewnienie bezpieczeństwa i stabilności finansowej Spółki oraz ochrona wartości zarządzanych aktywów finansowych. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem dywersyfikacji portfela, dopasowania aktywów i zobowiązań biorąc pod uwagę zapewnienie odpowiednich potrzeb płynnościowych. W myśl zasady ostrożnego inwestora Spółka inwestuje swoje środki tylko w aktywa, dla których możliwe jest prawidłowe określenie ryzyka, jego pomiar, monitorowanie i zarządzanie. Inwestycje są odpowiednio kontrolowane oraz regularnie raportowane pod kątem wystąpienia potencjalnych ryzyk. Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są odpowiednio zróżnicowane i zdywersyfikowane w taki sposób, by nie były związane z jednym rodzajem aktywów lub z jednym podmiotem, a także nie były obciążone innymi zobowiązaniami niż te, które wynikają z umów ubezpieczeniowych. Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są dostosowane pod kątem zapadalności oraz waluty zobowiązań wynikających z umów ubezpieczenia.

Zasada ostrożnego inwestora realizowana jest w Spółce poprzez:

- ustalenie kluczowych wskaźników ryzyka – w procesie zarządzania ryzykiem inwestycyjnym Spółka nie opiera się wyłącznie na informacjach dostarczonych przez osoby trzecie, takie jak instytucje finansowe, podmioty zarządzające aktywami, agencje ratingowe. SIGNAL IDUNA Polska TU S.A. opracowuje swój własny zestaw kluczowych wskaźników ryzyka dostosowanych do zasad zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i strategii biznesowej. Dla każdego wskaźnika określone są dwie wartości docelowe zdefiniowane w celu uruchomienia sygnałów ostrzegawczych w przypadku ich przekroczenia,
- stosowanie limitów ilościowych i jakościowych – limity dotyczą struktury aktywów oraz jakości aktywów (minimalny rating emitentów). Limity określone są w Strategii Inwestycyjnej,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

która zatwierdzana jest Uchwałą Zarządu po wcześniejszej akceptacji Komitetu Inwestycyjnego. Strategia Inwestycyjna aktualizowana jest przynajmniej raz w roku,

- określenie ograniczeń inwestycyjnych – Spółka nie inwestuje bezpośrednio w instrumenty pochodne ani w sekurytyzowane instrumenty finansowe, a także w aktywa, które nie zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym,
- odpowiedni proces akceptacji niestandardowych działań inwestycyjnych – niestandardowe działania inwestycyjne wymagają szczegółowej analizy wpływu tych planowanych działań na profil ryzyka, płynność, bezpieczeństwo i rentowność portfela inwestycyjnego, opinii innych funkcji kluczowych, opinii członków Komitetu Inwestycyjnego, akceptacji Zarządu.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

C.3 Ryzyko kredytowe

Typ Ryzyka	Ryzyko kredytowe
Ekspozycja	Niewykonanie zobowiązania przez kontrahenta, ryzyko koncentracji, ryzyko zmiany ratingu kredytowego
SCR	452 tys. złotych
Inne miary	<p>Pomiar ryzyka kredytowego w Spółce dokonywany jest przy użyciu miar ekspozycji (wartość zaangażowania kredytowego).</p> <p>Pomiar ryzyka koncentracji wyznaczany jest udziałem aktywów danego emitenta/grupy finansowej z określonym ratingiem w portfelu aktywów.</p> <p>W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka stosuje następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none">• dywersyfikację portfela aktywów,• ustanowienie limitów ryzyka kredytowego i koncentracji.• procedury monitorowania i windykacji należności.• procedury dla doboru kontrahentów (w tym reasekuratorów)
Opis	<p>Ryzyko kredytowe to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej Spółki wynikająca z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów oraz dłużników.</p> <p>Ryzyko kredytowe obejmuje następujące ryzyka:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Ryzyko niewykonania zobowiązania – ryzyko poniesienia strat wskutek nieprzewidzianego niewykonania zobowiązania przez dłużnika lub reasekuratora.2. Ryzyko koncentracji – ekspozycja na zwiększony poziom strat związanych z nieodpowiednio zdywersyfikowanymi portfelami aktywów i/lub zobowiązań. W przypadku ryzyka koncentracji obliczenia wymogu kapitałowego przeprowadza się zgodnie z formułą standardową. Formuła standardowa uwzględnia ryzyko koncentracji jako brak dywersyfikacji portfela lub akumulację ekspozycji na straty w związku z danym emitentem lub kontrahentem.3. Ryzyko zmiany ratingu kredytowego – ryzyko zmiany ratingu kredytowego to ryzyko poniesienia strat wskutek pogorszenia wiarygodności kredytowej dłużników lub reasekuratorów.
Koncentracja ryzyka	W Spółce nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka ze względu na kontrahenta.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

C.4 Ryzyko płynności

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

Zgodnie z art. 295 ust. 5 *Rozporządzenia Delegowanego* w odniesieniu do ryzyka płynności łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2018 wynosiła -1 176 tys. złotych.

Spółka kwartalnie przeprowadza analizę przepływów pieniężnych.

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

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

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

C.5 Ryzyko operacyjne

Typ Ryzyka	Ryzyko operacyjne
Ekspozycja	Oszustwa, niezgodność z przepisami i regulacjami, systemy IT, pracownicy, procesy
SCR	1 507 tys. złotych

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

	<p>5. Ryzyko procesowe – ryzyko procesowe oznacza ryzyko bezpośrednio lub pośrednio skutkujące stratami z tytułu nieudziających procesów, w szczególności w przypadku procesów związanych z kontaktami z klientami lub partnerami biznesowymi. Procesy obciążone są ryzykiem całkowitego lub częściowego niezadziałania ze względu na celowy lub wynikający z nieuwagi błąd w ich realizacji lub wskutek awarii systemów wspierających.</p> <p>6. Ryzyko prawne definiuje się jako ryzyko straty spowodowanej niezachowaniem zgodności z istniejącym lub nowym prawodawstwem bądź przepisami wydawanymi przez organ nadzoru, niekorzystnymi zmianami obowiązującego prawa lub przepisów wydanych przez organ nadzoru, jak również jako ryzyko straty wynikłej w związku ze sporem sądowym dotyczącym przedmiotu o istotnej wartości lub postępowaniem prowadzonym przez organ nadzoru, w szczególności wskutek niekorzystnej interpretacji prawa dokonanej przez sądy. Ponadto ryzyko prawne obejmuje straty wynikające z niejednoznaczności przepisów lub z niekorzystnych zapisów umownych. Ryzyko prawne nie stanowi odrębnej kategorii ryzyka, jako że podlega ono ramom zarządzania ryzykiem operacyjnym i zarządza się nim zgodnie z odpowiednimi procesami.</p>
Koncentracja ryzyka	<p>Nadmierna koncentracja ryzyka operacyjnego w momencie jego materializacji może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej Zakładu, wyników operacyjnych, utraty reputacji oraz części klientów. W tym celu Spółka wprowadziła kontrole oraz praktyki kontrolowania ryzyk operacyjnych.</p> <p>Czynnikami ryzyka operacyjnego są procesy, ludzie, systemy informatyczne oraz zdarzenia zewnętrzne. Spółka na bieżąco weryfikuje adekwatność swoich procesów do wymagań środowiska biznesowego oraz dąży do ulepszania istniejących systemów informatycznych w celu sprostania oczekiwań klientów. Spółka stara się również stosować odpowiednią politykę kadrową (systemy motywacyjne, szkolenia itp.) w celu zapewnienia ciągłości i jakości procesów biznesowych.</p> <p>W oparciu o analizę ryzyka operacyjnego stwierdzono, że w 2018 roku w Spółce:</p> <ul style="list-style-type: none">• w obszarze kadrowym nie odnotowano zdarzeń, które wpłynęły na znaczące pogorszenie się kluczowych wskaźników ryzyka,• w obszarze technologii IT zidentyfikowane awarie również nie wpłynęły w znaczącym stopniu na działalność operacyjną, a poziom dostępności systemów informatycznych utrzymywał się na wysokim poziomie.
Testy wrażliwości	<p>Kapitał na ryzyko operacyjne wyliczany jest w oparciu o formułę standardową zdefiniowaną w przepisach prawa.</p>

W 2018 roku nie uległa znaczącej zmianie ocena ryzyka operacyjnego w porównaniu do 2017 roku.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

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

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

Ryzyko reputacji

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

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

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

Koncentracja ryzyka reputacji:

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

Ryzyko strategiczne

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

Koncentracja ryzyka strategicznego:

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

Ryzyko zgodności

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

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

Koncentracja ryzyka zgodności:

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

Ryzyko związane z outsourcingiem

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

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

- obsługa roszczeń,
- przechowywanie dokumentacji,
- usługi w obszarze IT,
- zapewnienie zgodności.

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

Koncentracja ryzyka związanego z outsourcingiem:

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

C.7 Wszelkie inne informacje

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

Spółka w sposób ciągły monitoruje najbardziej istotne ryzyka i ich wpływ na poziom współczynnika wypłacalności. Zgodnie z zasadą istotności, ryzyko uznaje się za istotne, jeżeli wymóg kapitałowy dotyczący tego ryzyka przekracza 5% podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności. Spółka klasyfikuje ryzyka i dla najistotniejszych ryzyk przeprowadza analizę wrażliwości. Na dzień 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z zasadą istotności, największe ryzyka stwierdzono w podmodule ryzyka składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oraz podmodule ryzyka katastroficznego, a w szczególności w podmodule ryzyka ubezpieczenia kredytów i poręczeń.

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

Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)	Scenariusz	Współczynnik wypłacalności*	Różnica
Formuła standardowa		195,24%	
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – szok górny	+25%	194,47%	-0,77%
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie – szok dolny	-25%	195,95%	0,71%
Ryzyko katastroficzne: ryzyko ubezpieczeń kredytów i poręczeń – szok górny	+25%	195,01%	-0,22%
Ryzyko katastroficzne: ryzyko ubezpieczeń kredytów i poręczeń – szok dolny	-25%	195,43%	0,19%

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

Towarzystwo przeprowadza testy warunków skrajnych w procesie *Własnej oceny ryzyka i wypłacalności*. Zgodnie z wynikami z testów warunków skrajnych przeprowadzonych w 2018 roku Spółka osiąga akceptowalny współczynnik wypłacalności.

Bazując na wynikach analizy wrażliwości, Towarzystwo nie odnotowało potrzeby przeprowadzenia dodatkowych kontroli czy zmian w procesie zarządzania.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1 Aktywa

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

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

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

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Wartości niematerialne i prawne	0	2 151	-2 151

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość aktywów wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Aktywa z tytułu podatku odroczonego (S.02.01.02, C0010/R0040)* wynosi 2 004 tys. złotych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

Odzyskiwalność aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 004	0	2 004

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

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

D.1.3 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwale) wykorzystywane na użytek własny (S.02.01.02, C0010/R0060)

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

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosi 1 136 tys. złotych.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, której wartość godziwą można wiarygodnie ustalić, pozycję taką wykazuje się w wartości przeszacowanej, stanowiącej jej wartość godziwą na dzień przeszacowania, pomniejszonej o kwotę późniejszego umorzenia i późniejszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości narastająco. Przeszacowania

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość wykazywana w bilansie sporządzonym do celów wypłacalności nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego.

Spółka wycenia aktywa trwale w następujący sposób:

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwale) wykorzystywane na użytek własny	1 136	1 449	-313

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

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

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

Wartość udziałów w jednostkach podporządkowanych na dzień bilansowy wynosi 27 tys. złotych.

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	27	29	-2

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

Wartość obligacji państwowych na dzień bilansowy wynosi 45 665 tys. złotych.

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

Przez aktywny rynek rozumie się rynek spełniający łącznie następujące kryteria:

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

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Obligacje państwowe	45 665	45 549	117

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

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

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

Wartość funduszy inwestycyjnych na dzień bilansowy wynosi 3 131 tys. złotych.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 Spółka nie identyfikuje niepewności w zakresie wyceny jednostek uczestnictwa.

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	3 131	3 131	0

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

Wartość depozytów bankowych innych niż środki pieniężne na dzień bilansowy wynosiła 1 890 tys. złotych.

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

Depozyty bankowe inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny w związku z brakiem aktywnego rynku dla tego typu instrumentów.

Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne Spółka wycenia poprzez dyskontowanie przepływów pieniężnych przy wykorzystaniu bieżącej, na dzień wyceny, stopy oprocentowania depozytów możliwej do uzyskania na rynku, tj. stopy procentowej oferowanej przez bank, w którym Spółka lokuje środki.

Na dzień 31 grudnia 2018 Spółka nie identyfikuje niepewności w zakresie wyceny depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych.

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

Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	1 890	1 925	-35

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

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

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

Kwota należna z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) na dzień bilansowy wynosi 2 442 tys. złotych. W przeważającej mierze jest to kwota wynikająca z udziału reasekuratora w rezerwach szkodowych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	2 442	2 500	-58

W wyliczeniu ww. kwoty dla celów wypłacalności Spółka bazuje na wartościach ustalonych dla celów sprawozdań finansowych z uwzględnieniem dyskonta, do którego wyliczenia została wykorzystana krzywa stóp procentowych publikowana przez EIOPA dla celów kalkulacji wypłacalności.

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

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

Kwota należna z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie wynosi -145 tys. złotych.

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-145	191	-336

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

Wartość należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych na dzień bilansowy wynosi 2 227 tys. złotych.

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	2 227	11 495	-9 268

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

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

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

Wartość należności z tytułu reasekuracji biernej na dzień bilansowy wynosi 60 tys. złotych.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Należności z tytułu reasekuracji biernej	60	60	0

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

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

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

Wartość pozostałych należności (handlowych, innych niż z działalności ubezpieczeniowej) na dzień bilansowy wynosi 121 tys. złotych.

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

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie była stroną umów leasingowych.

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	121	157	-36

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

Wartość środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień bilansowy wynosi 379 tys. złotych.

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

Spółka wycenia środki pieniężne w wartości godziwej. Wartość godziwa środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych wyznaczana jest w wartości nominalnej.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	379	379	0

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

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

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

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

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

Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	417	-417

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w odniesieniu do najistotniejszych linii biznesowych zaprezentowano poniżej. Najistotniejsze linie biznesowe w Spółce to LoB 1, LoB 2, i LoB 9.

Szczegółowe informacje dotyczące rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w odniesieniu do wszystkich występujących w Spółce linii biznesu zawierają formularze QRT S.17.01.02 oraz S.28.01.01 będące załącznikami do sprawozdania.

D.2.1 Rezerwy do celów wypłacalności

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

Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)	LoB 1	LoB 2	LoB 9
Najlepsze oszacowanie rezerw brutto	9 457	3 114	1 625
Margines ryzyka	308	190	218
Razem	9 765	3 304	1 843

Część składkowa najlepszego oszacowania została obliczona według następującej formuły:

$$BEL_t = (UPR_t * (CLAIMS\ RATIO + COSTS\ RATIO + LAPSE_{LOSS}) - UPR_{COR_t}) * (1 + \frac{i}{d})$$

gdzie:

BEL_t - wartość najlepszego oszacowania na moment t

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

$CLAIMS\ RATIO$ - zakładany współczynnik szkodowości

$COSTS\ RATIO$ - zakładany współczynnik kosztów administracyjnych

$LAPSE_LOSS$ - zakładana korekta rezerwy składki na potrzeby sprawozdań finansowych o współczynnik rezygnacji

UPR_{COR_t} - korekta rezerwy składek o przyszłe składki wynikające z obecnie zawartych umów ubezpieczenia (na moment t)

i - stopa procentowa

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Najlepsze oszacowanie rezerw szkodowych	13 941	13 985	
Najlepsze oszacowanie pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	5 536	16 492*	
Margines ryzyka	806		
Ogółem	20 283	30 477	-10 194

*kwota 16 492 tys. złotych zgodnie z wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych zawiera: rezerwę składek, rezerwę matematyczną, rezerwę na premie i rabaty oraz rezerwę na wyrównanie szkodowości

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

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

D.2.4 Kwoty należne z umów reasekuracji

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

D.3 Inne zobowiązania

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

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

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

Wartość pozostałych rezerw (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) na dzień bilansowy wynosi 468 tys. złotych.

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

Pozostałe rezerwy tworzone są na:

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno- ubezpieczeniowe)	468	468	0

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość rezerw wykazana w bilansie dla celów wypłacalności w pozycji *Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (S.02.01.02, C0010/R0780)* wynosi 2 004 tys. złotych.

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 004	170	1 833

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

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych wykazywane są w bilansie w wysokości skompensowanej. Wartość wykazana na dzień bilansowy na potrzeby sprawozdań finansowych w pozycji *Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego* wynosi 170 tys. złotych.

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

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

Wartość zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych na dzień bilansowy wynosi 1 041 tys. złotych.

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

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	1 041	1 237	-196

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

Wartość zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej na dzień bilansowy wynosi 99 tys. złotych.

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

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

Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	99	99	0

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

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

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

Wartość pozostałych zobowiązań na dzień bilansowy wynosi 3 752 tys. złotych.

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

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

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

Spółka w okresie sprawozdawczym nie była stroną żadnych umów leasingowych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	3 752	3 871	-118

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

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

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

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

Wartość pozostałych zobowiązań stanowią rozliczenia międzyokresowe przychodów.

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

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

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Wycena do celów wypłacalności	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych	Różnica
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0	335	-335

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

D.4 Alternatywne metody wyceny

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

D.5 Wszelkie inne informacje

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

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

E. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

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

W 2018 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zarządzaniu kapitałem własnym Spółki.

E.1 Środki własne

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

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

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

E.1.1 Zasady zarządzania środkami własnymi

Główne zasady zarządzania kapitałem w Spółce:

- zarządzanie kapitałem bazuje na strategii biznesowej oraz strategii ryzyka Spółki,

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę, wysokość i jakość środków własnych na dzień 31 grudnia 2018 roku.

<i>Wartość na dzień 31.12.2018</i> <i>(w tys. złotych)</i>	Ogółem	Kategoria 1	Kategoria 2	Kategoria 3
Środki własne dopuszczone na pokrycie SCR	31 288	31 288	0	0
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	43 100	43 100	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	163 069	163 069	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	-174 881	-174 881	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie MCR	31 288	31 288	0	0

Poniższe zestawienie przedstawia strukturę, wysokość i jakość środków własnych na dzień 31 grudnia 2017 roku.

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

Spółka w 2018 roku nie wyemitowała ani nie umorzyła środków własnych.

Spółka nie posiada środków własnych podlegających przepisom przejściowym.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona dla celów wypłacalności	31 288
Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym	33 872
Różnica	2 584

E.1.4 Podsumowanie uzupełniających środków własnych

Spółka nie wykazuje uzupełniających środków własnych.

E.1.5 Podsumowanie pozycji odliczonych od środków własnych

Spółka nie posiada pozycji odliczonych od środków własnych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

E.1.6 Wyjaśnienie rezerwy uzgodnieniowej

Wartość rezerwy uzgodnieniowej wynosi -174 881 tys. złotych. Rezerwa uzgodnieniowa jest równa nadwyżce aktywów nad pasywami w bilansie sporządzanym dla celów wypłacalności pomniejszonej o następujące elementy:

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

Spółka nie przewiduje zmian w zakresie wysokości wymienionych wyżej elementów. W związku z tym cała potencjalna zmienność rezerwy uzgodnieniowej jest ściśle połączona ze zmianą wysokości nadwyżki aktywów nad pasywami w bilansie sporządzanym dla celów wypłacalności.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności

Kapitałowy wymóg wypłacalności, wyliczony zgodnie z Formułą Standardową, na dzień bilansowy wynosi 14 603 tys. złotych. Poniższe zestawienie przedstawia kapitałowy wymóg wypłacalności w rozbiciu na moduły ryzyka.

<i>Wartość na dzień 31.12.2018 (w tys. złotych)</i>	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto
Ryzyko rynkowe	2 415
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	452
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	9 861
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	6 536
Dywersyfikacja	-6 167
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	13 097
Ryzyko operacyjne	1 507
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	14 603
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	14 603

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy

Minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 16 026 tys. złotych.

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

Spółka przeprowadza wycenę do celów wypłacalności zgodnie z *Rozporządzeniem delegowanym*. Przy wyliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2018 roku SIGNAL IDUNA Polska TU S.A. nie stosowała uproszczeń wymienionych w rozdziale V w podsekcji 6 *Rozporządzenia delegowanego*.

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

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

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

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

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

Na Spółkę nie został nałożony narzut kapitałowy.

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

Minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie art. 247-253 *Rozporządzenia delegowanego* i wynosi 16 026 tys. złotych.

Minimalny wymóg kapitałowy został obliczony jako większa z poniższych wartości :

- łączny minimalny wymóg kapitałowy,
- nieprzekraczalny dolny próg.

W SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wyższą z wyżej wymienionych wartości jest nieprzekraczalny dolny próg, który wynosi 16 026 tys. złotych.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

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

W okresie sprawozdawczym w podmodule ryzyka koncentracji wypadków wystąpiła istotna zmiana kapitałowego wymogu wypłacalności. Zmiana ta związana jest z poziomem szczegółowości danych dostępnych do kalkulacji tego ryzyka. Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitałowy wymóg wypłacalności został wyliczony na podstawie bardziej szczegółowych danych, co spowodowało spadek całkowitego kapitałowego wymogu wypłacalności o 1 035 tys. złotych w porównaniu z wynikiem, który zostałby wykazany przy zastosowaniu danych na poziomie szczegółowości z poprzedniego roku. W poprzednim okresie sprawozdawczym, w wyniku braku szczegółowych danych obliczenia zostały przeprowadzone w sposób ostrożnościowy.

W pozostałych modułach i podmodułach nie wystąpiły istotne zmiany kapitałowego wymogu wypłacalności.

Minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2018 roku wyznaczany jest w oparciu o kurs walutowy EUR/PLN z ostatniego dnia października, zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

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

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Nie dotyczy ze względu na brak stosowania modelu wewnętrznego.

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

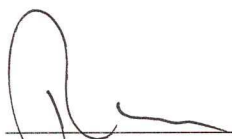
Nie dotyczy ze względu na fakt, iż Spółka posiada dopuszczone środki własne w wysokości wyższej niż minimalny wymóg kapitałowy oraz wyższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności.

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
(kwoty w tysiącach złotych)

E.6 Wszelkie inne informacje

Nieznane są inne istotne informacje wymagające ujawnienia.



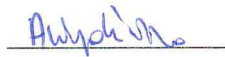
Prezes Zarządu - Jürgen Reimann



Wiceprezes Zarządu - Agnieszka Kiełbasińska



Aktuariusz - Sławomir Sadowski
nr licencji 51



Odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg
rachunkowych - Agnieszka Wysokińska



Osoba nadzorująca funkcję zarządzania
ryzykiem - Giorgio Fadda

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
		C0010
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	2 004
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 136
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	50 713
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	27
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	45 665
Obligacje państwowe	R0140	45 665
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	3 131
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	1 890
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	2 297
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	2 297
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	2 442
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-145
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	2 227
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	60
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	121
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	379
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	58 936

Ciąg dalszy na następnej stronie

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

Ciąg dalszy z poprzedniej strony

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II C0010
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	20 283
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	7 214
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	6 906
Margines ryzyka	R0550	308
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	13 069
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	12 571
Margines ryzyka	R0590	498
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	468
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 004
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	1 041
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	99
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	3 752
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	27 648
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	31 288

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

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

	Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)									Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)			Linie biznesowe dla przyjętej reasekuracji nieproporcjonalnej				Ogółem
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Zdrowie	Ofiara (wypadku)	Ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe	Nieruchomości	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
	Składki przypisane																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	33 028	8 949	0	0	0	0	657	1 341	4 332	0	0	0	0	0	0	48 307
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120																
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130																
Udział zakładów reasekuracji	R0140	506	131	0	0	0	11	29	20	0	0	0	0	0	0	0	697
Netto	R0200	32 522	8 818	0	0	0	646	1 312	4 312	0	0	0	0	0	0	0	47 610
	Składki zarobione																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	34 392	9 476	0	0	0	0	687	1 333	4 292	0	0	39	0	0	0	50 218
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220																
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230																
Udział zakładów reasekuracji	R0240	469	146	0	0	0	11	28	14	0	0	0	0	0	0	0	668
Netto	R0300	33 924	9 330	0	0	0	676	1 304	4 278	0	0	39	0	0	0	0	49 550
	Odszkodowania i świadczenia																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	20 015	3 197	0	-34	0	0	-28	234	41	0	0	-1	0	0	0	23 423
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320																
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330																
Udział zakładów reasekuracji	R0340	164	7	0	-76	0	0	-33	129	20	0	0	0	0	0	0	211
Netto	R0400	19 850	3 190	0	-41	0	0	5	105	20	0	0	-1	0	0	0	23 211
	Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420																
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430																
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	16 128	6 982	0	57	0	0	388	892	1 793	0	0	21	0	0	0	26 281
Pozostałe koszty	R1200																284
Koszty ogółem	R1300																26 545

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.05.01.02

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.05.02.01

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

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	
R0010	PL						
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Składki przypisane							
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	48 307					48 307
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130	0					0
Udział zakładów reasekuracji	R0140	697					697
Netto	R0200	47 610					47 610
Składki zarobione							
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	50 218					50 218
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230	0					0
Udział zakładów reasekuracji	R0240	668					668
Netto	R0300	49 550					49 550
Odszkodowania i świadczenia							
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	23 423					23 423
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330	0					0
Udział zakładów reasekuracji	R0340	211					211
Netto	R0400	23 211					23 211
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	0					0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430	0					0
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0					0
Netto	R0500	0					0
Koszty poniesione	R0550	26 261					26 261
Pozostałe koszty	R1200	284					284
Koszty ogółem	R1300	26 545					26 545

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.05.02.01

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

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.12.01.02

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

S.17.01.02

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

	Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna						Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna		Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia odpowiedzialności i cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych		
	C0020	C0030	C0050	C0080	C0090	C0100	C0120	C0130		C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka										
Najlepsze oszacowanie										
Rezerwy składek										
Brutto	R0060	2 274	1 532	0	15	69	1 589	0	56	5 536
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	-122	-143	0	-8	-6	-16	0	0	-296
Najlepsze oszacowanie dla rezerw składek netto	R0150	2 397	1 675	0	23	76	1 605	0	56	5 831
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R0160	7 183	1 582	1 392	86	3 661	37	0	2	13 941
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	55	66	282	7	2 172	11	0	0	2 593
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerw na odszkodowania i świadczenia	R0250	7 128	1 516	1 110	78	1 489	26	0	2	11 349
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	9 457	3 114	1 392	101	3 730	1 625	0	58	19 477
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	9 525	3 191	1 110	101	1 565	1 631	0	58	17 180
Margines ryzyka	R0280	308	190	14	7	69	218	0	1	806
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	9 765	3 304	1 406	107	3 799	1 843	0	59	20 283
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	-68	-77	282	-1	2 165	-5	0	0	2 297
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	9 832	3 382	1 123	108	1 634	1 848	0	59	17 986

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.19.01.21

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

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

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

Rok	Rok zmiany											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Wcześniejsze lata	R0100	0	0	2 199	750	336	-666	310	139	34	-112	34
N-9	R0160	0	8 778	372	106	52	3	50	57	0	0	
N-8	R0170	30 153	7 760	2 367	-226	21	1	-450	0	115		
N-7	R0180	23 784	7 045	680	168	51	24	78	0			
N-6	R0190	18 839	6 244	1 180	75	39	14	8				
N-5	R0200	18 334	5 546	262	96	63	202					
N-4	R0210	15 968	3 498	149	24	24						
N-3	R0220	16 848	4 417	108	117							
N-2	R0230	18 355	4 035	291								
N-1	R0240	17 866	6 330									
N	R0250	18 214										

Ogółem

	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
	C0170	C0180
R0100	106	3 276
R0160	0	9 419
R0170	115	39 742
R0180	0	31 830
R0190	8	26 398
R0200	202	24 503
R0210	24	19 663
R0220	117	21 491
R0230	291	22 681
R0240	6 330	24 196
R0250	18 214	18 214
R0260	25 406	241 411

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

Rok	Rok zmiany										
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										
N-9	R0160										
N-8	R0170										
N-7	R0180							1 322			
N-6	R0190						1 372				
N-5	R0200					241					
N-4	R0210				13						
N-3	R0220			172							
N-2	R0230		1 625								
N-1	R0240	764									
N	R0250	8 477									

Ogółem

	Koniec roku (dane zdyskontowane)
	C0360
R0100	0
R0160	0
R0170	0
R0180	1 318
R0190	1 367
R0200	240
R0210	13
R0220	171
R0230	1 620
R0240	762
R0250	8 450
R0260	13 941

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.22.01.21**Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych**

		Kwota wraz ze środkami w zakresie gwarancji długoterminowych i środkami przejściowymi
		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010	20 283
Podstawowe środki własne	R0020	31 288
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050	31 288
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090	14 603
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności	R0100	31 288
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110	16 026

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.23.01.01
Środki własne

	Ogółem	Tier 1 – nieograniczone	Tier 1 – ograniczone	Tier 2	Tier 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	43 100	43 100	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	163 069	163 069	0	0
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0	0	0
Podporządkowane fundusze udziałowocłonkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0	0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0	0	0
Akcje uprzywilejowane	R0090	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-174 881	-174 881	0	0
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0	0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II					
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0	0	0	0
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	31 288	31 288	0	0
Uzupełniające środki własne					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0	0	0	0
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0	0	0	0
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0	0	0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0	0	0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0	0	0	0
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0	0	0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0	0	0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0	0	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	31 288	31 288	0	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	31 288	31 288	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	31 288	31 288	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	31 288	31 288	0	0
SCR	R0580	14 603			
MCR	R0600	16 026			
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	214,26%			
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	195,24%			

	C0060	
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	31 288
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	206 169
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-174 881
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-1 176
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem	R0790	-1 176

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	2 415		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	452		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	0		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	9 861		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	6 536		
Dywersyfikacja	R0060	-6 167		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	13 097		

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	1 507
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatników dochodowych do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	14 603
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	14 603

Inne informacje na temat SCR

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

SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzone na dzień 31.12.2018 roku
(kwoty w tys. złotych)

S.28.01.01

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

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

MCR _W , Wynik		R0010	C0010		
			4 516		
			Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))		Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
			C0020	C0030	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020		9 525		34 662
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030		3 191		8 818
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040		0		0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0050		1 110		0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070		0		0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna	R0080		101		646
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090		1 565		1 312
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0100		1 631		4 312
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110		0		0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120		0		0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130		58		0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140		0		0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150		0		0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160		0		0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170		0		0

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

MCR _W , Wynik		R0200	C0040		
			Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))		Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
			C0050	C0060	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210				
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220				
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230				
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240				
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250				

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	4 516
SCR	R0310	14 603
Górny próg MCR	R0320	6 571
Dolny próg MCR	R0330	3 651
Łączny MCR	R0340	4 516
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 026
		C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	16 026

Informacja w zakresie danych statystycznych dotyczących postępowań pozasądowych

Zgodnie z art. 288 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz.U. z 2019 roku poz.381 t.j.z późniejszymi zmianami) zakład ubezpieczeń zobowiązany jest do ujawnienia, wraz ze sprawozdaniem o wypłacalności i kondycji finansowej, danych statystycznych dotyczących postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r.o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz.U. z 2018 roku poz. 2038 t.j. z późniejszymi zmianami).

Poniższe zestawienie prezentuje dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych, o których mowa powyżej, dla Spółki SIGNAL IDUNA Polska Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. za 2018 rok.

Tab.1 Dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych za 2018 rok.

Wyszczególnienie	1.1-31.12.2018
Liczba wszczętych postępowań pozasądowych	3
Liczba zakończonych postępowań pozasądowych	0
w tym zakończonych ugodą	0