

Solvency and Financial Condition Report 2018

Executive Summary
Translations

Content

Executive Summary – English	3
Zusammenfassung – Deutsch	7
Резюме – Bulgarisch	11
Shrnutí – Tschechisch	15
Sažetak – Kroatisch	19
Összefoglaló – Ungarisch	23
Streszczenie – Polnisch	27
Rezumat – Rumänisch	31
Zhrnutie – Slowakisch	35

Executive Summary – Englisch

The following summary is aimed at providing a compact overview of the essential content in this report on the solvency and financial condition of the UNIQA Group, UNIQA Insurance Group AG and UNIQA Österreich Versicherungen AG in an easily comprehensible manner. We refer in the text to a Single Solvency and Financial Condition Report as we have decided to consolidate the reporting for the UNIQA Group, UNIQA Insurance Group AG and UNIQA Österreich Versicherungen AG. This is driven by the governance model for the UNIQA Group, which was streamlined and simplified significantly at the Group's Austrian location in 2016. All the figures presented in the summary refer to the UNIQA Group, while the information on the other companies can be found in the relevant chapters.

We present the company and its underlying business model together with the most important figures related to premium revenues, benefits and investment performance in Chapter **A Business and performance**. Overview:

- The insurance companies in the *UNIQA Group* provide their customers with comprehensive products in property and casualty insurance, life insurance as well as health insurance.
- The listed holding company *UNIQA Insurance Group AG* manages the Group and also operates in the indirect insurance business (i.e. inward reinsurance).
- *UNIQA Österreich Versicherungen AG* is a wholly owned subsidiary of UNIQA Insurance Group AG and has been the Group's only direct insurer on the Austrian market since 1 October 2016. Business activities include all product lines as in the UNIQA Group.

In addition, the Group's international activities are controlled via UNIQA International AG. The UNIQA Group operates in the core markets of Austria and Central and Eastern Europe as well as, on a lesser scale, in Western Europe. The Group is now made up of more than 40 companies in 16 countries.

With its comprehensive product range, UNIQA is a multiline insurance company that sells its products based on a multi-channel strategy – that means using all sales channels likely to produce successful results (exclusive sales, insurance brokers, banks and direct sales). The objective is to achieve a balanced mix between the business lines, with a consciously managed surplus in property and casualty insurance in the current low interest rate environment.

UNIQA's total premium volume, including savings portions from unit-linked and index-linked life insurance in the amount of €320.5 million (2017: €481.6 million), increased by 0.3 per cent to €5,309.5 million in 2018 (2017: €5,293.3 million). Premiums written in property and casualty insurance rose by 5.1 per cent to €2,774.4 million in 2018 (2017: €2,639.7 million). In health insurance, premiums written increased by 4.3 per cent to €1,086.4 million in the reporting period (2017: €1,042.0 million). In life insurance, premiums written including savings portions from unit-linked and index-linked life insurance fell by 10.1 per cent to €1,448.6 million (2017: €1,611.6 million). The withdrawal from single premium business in line with the strategy was the reason for this.

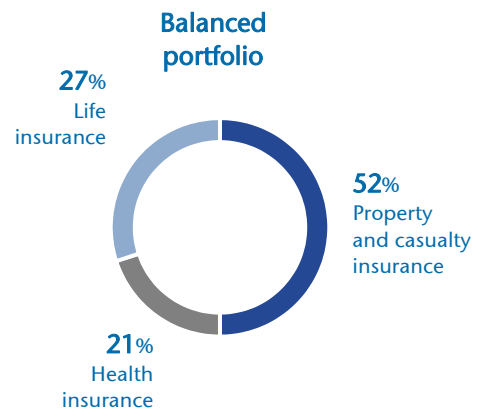


Figure 1: Distribution of premiums by business line on the UNIQA Group's balance sheet

Details on the individual business lines and explanations on their developments are provided in Chapters A.2 to A.5. There may be differences between the values published last year and the figures for the previous year in this report. This is due to the adjustments made to the previous year’s figures in the 2018 consolidated financial statements based on IAS 8. A detailed explanation of the adjustments made is provided in the notes on the consolidated financial statements under “37 Error corrections in accordance with IAS 8”.

As outlined in Chapter **B System of governance**, UNIQA has developed the organisational structure further within the scope of the preparations for Solvency II, resulting in a transparent system with clear assignments and an appropriate separation of responsibilities. The core of this system is the “three lines of defence” concept, with clear distinctions between those parts of the organisation that assume the risk within the scope of business activities (first line), those that monitor the assumed risk (second line) and those that carry out the independent internal reviews (third line). See Chapter B.3.2 for further details on this.

A comprehensive committee structure (see B.1.2 for details) is available as a strategic supervisory, advisory and decision-making body to the Holding Management Board. The topics of risk management, reserving, asset liability management (ALM), remuneration, as well as issues related to security management and data protection are covered in these committees. The decision to create an additional committee for data protection issues was made as part of the implementation of UNIQA’s data protection management system in connection with the introduction of the EU General Data Protection Regulation. Establishing key functions (see B.1.3 for details) is also a crucial element in the system of governance. UNIQA has also defined asset management and reinsurance as key functions in addition to four mandatory governance functions under statute (actuarial function, risk management, compliance and internal audit). Clear definitions of the remuneration principles (B.1.4) and the requirements for the professional qualifications (“fit”) and personal reliability (“proper”) of persons who actively run the business or hold other key functions (B.2) also form part of a fitting system of governance.

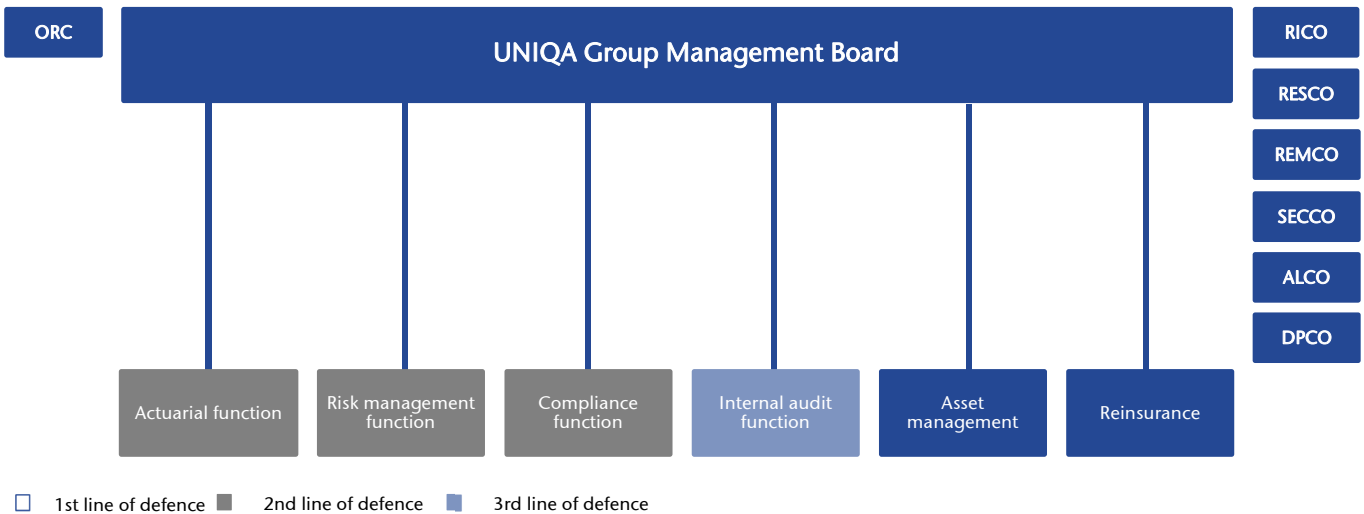


Figure 2: Key functions in the UNIQA Group

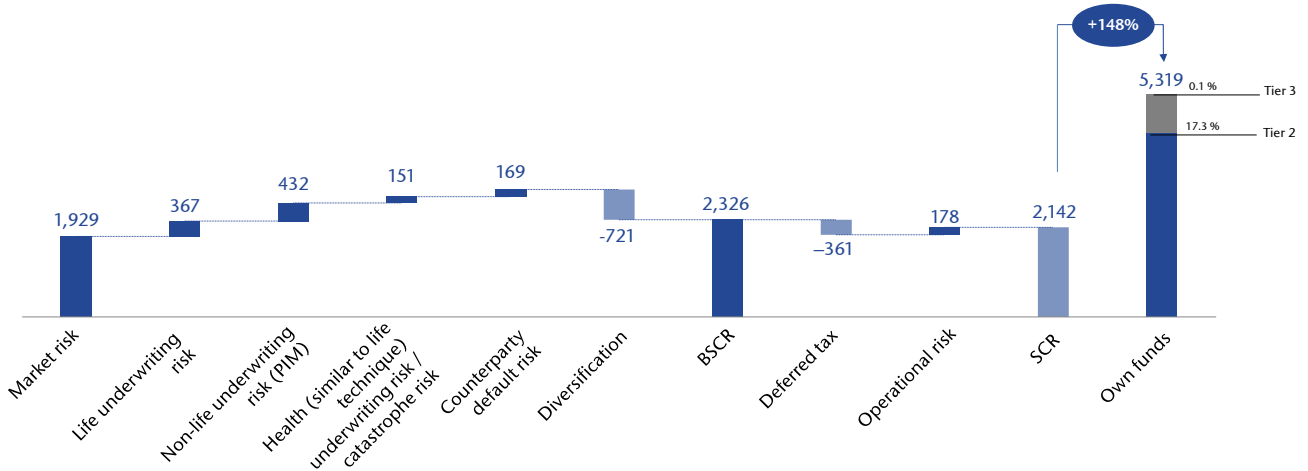
Particular attention is paid to the risk management system (Chapter B.3) as an integral part of the system of governance. It defines responsibilities, processes and general rules that allow us to manage our risks in an effective and appropriate manner. The clear objective is to allow the findings gained from the risk management system – from risk identification to risk assessment – to be used in strategic and material corporate decision making. The company’s Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) plays an important role here. The UNIQA Group is continuously developing its partial internal model that was approved in 2017. Information about the governance and validation of the model can be found in Chapter B.3.6.

The risk capital to be covered, defined as the potential economic loss within one year with a probability of occurrence of 1:200, is at the centre of the quantitative requirements under Solvency II and the Austrian Insurance Supervision Act 2016.

The details on the composition and calculation of the risk capital are outlined in Chapter **C Risk profile**. This includes above all the material risks related to actuarial practice, market risks, credit risks or risks of default along with operational risks. As a multiline insurance company, UNIQA is very well diversified. The following overview illustrates the capital requirements for the individual risk modules, the overall solvency capital requirement (SCR), and the accompanying equity.

SCR development per risk module

In € million



Change vs. 2017

In € million

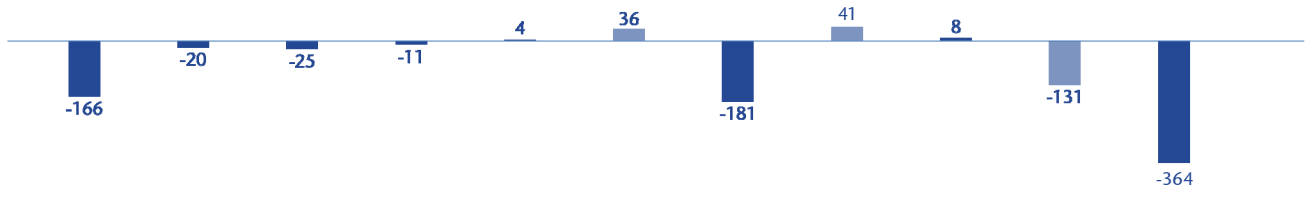


Figure 3: Risk profile of the UNIQA Group (in € million)

As a result of the significant share of long-term liabilities from the life and health insurance business in which we invest our customers' money, we set ourselves a correspondingly high risk capital requirement for market risks (63 per cent). The interest rate risk plays a subordinate role within the market risks thanks to the very consistent asset liability management approach implemented in recent years. The main capital requirement comes predominantly from the risk of credit spreads and the risk of a reduction in market values in the real estate portfolio (see C.3.2 for details).

SCR by risk module

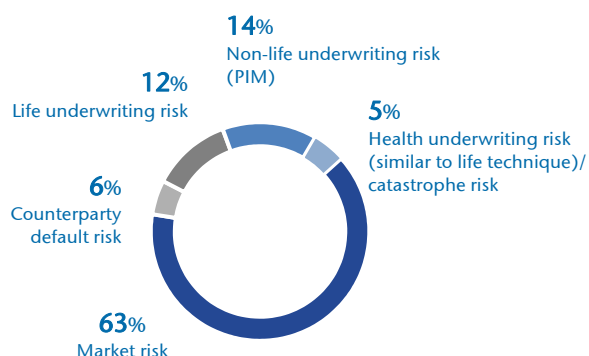


Figure 4: Distribution of the overall capital requirement across risk sub-modules

UNIQA has an excellent capital position with a solvency ratio of 248 per cent. Even under various stress scenarios the UNIQA Group's solvency ratio remains well above the minimum measurement of 135 per cent defined internally (see C.7 for details). It should be explicitly mentioned here that UNIQA does not make use of any transitional measures. If the volatility adjustment is not taken into account the solvency ratio is reduced to 228 per cent.

The methods used to measure individual balance sheet items in the solvency balance sheet are outlined in Chapter **D Valuation for solvency purposes** and a comparison with the IFRS consolidated financial statements is provided. The surplus of assets over liabilities stated in the solvency balance sheet

amounts to €4,633 million (2017: €4,983 million) and is the Group's economic capital.

Finally, in Chapter **E Capital management**, the economic capital is reconciled with the equity ultimately eligible. The eligible own funds of the UNIQA Group amount to €5,319 million (2017: €5,683 million). At around €4,396 million (2017: €4,763 million), most of the own funds consist of top-quality capital (Tier 1). This results in a SCR ratio of 248 per cent. The eligible own funds for MCR coverage amount to €4,635 million (2017: €5,004 million). At around €4,396 million (2017: €4,763 million), most of the own funds here also consist of top-quality capital (Tier 1). The MCR ratio amounts to 388 per cent.

The following table lists all the subsidiaries of the UNIQA Group that prepared and published a report about their solvency and financial condition at 31 December 2018 because they were requested to do so in accordance with Solvency II.

Subsidiary name	Country code	Report name	Published at
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за платежоспособност и финансовото състояние 2018	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за платежоспособност и финансовото състояние 2018	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Życie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poisťovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Table 1: Reports on the solvency and financial condition of the subsidiaries in the UNIQA Group

Zusammenfassung – Deutsch

Die folgende Zusammenfassung soll in kompakter Form die wesentlichen Inhalte des Berichts zur Solvabilität und Finanzlage darstellen und einfach verständlich machen. Wir sprechen im Folgenden vom sogenannten einzigen Bericht zur Solvabilität und Finanzlage, da wir uns dafür entschieden haben, die Berichterstattung für die UNIQA Group, die UNIQA Insurance Group AG und die UNIQA Österreich Versicherungen AG zusammenzufassen. Dies ist getrieben durch das Governance-Modell der UNIQA Group, das am Standort Österreich im Jahr 2016 gestrafft und stark vereinfacht wurde. Die in der Zusammenfassung dargelegten Zahlen beziehen sich stets auf die UNIQA Group; die Informationen zu den anderen Gesellschaften finden sich in den jeweiligen Kapiteln.

In Kapitel **A, Geschäftstätigkeit und Geschäftsergebnis**, stellen wir die Unternehmen und ihr grundlegendes Geschäftsmodell gemeinsam mit den wichtigsten Zahlen rund um Prämieinnahmen, Leistungen und Anlageergebnis vor. Im Überblick:

- Die Versicherungsunternehmen der *UNIQA Group* betreuen ihre Kunden umfassend mit Produkten der Schaden- und Unfallversicherung, der Lebensversicherung und der Krankenversicherung.
- Die börsennotierte Holdinggesellschaft *UNIQA Insurance Group AG* ist für die Konzernsteuerung zuständig und betreibt indirektes (d.h. das in Rückdeckung übernommene) Versicherungsgeschäft.
- Die *UNIQA Österreich Versicherungen AG* ist eine 100-Prozent-Beteiligung der UNIQA Insurance Group AG und seit 1. Oktober 2016 der einzige Erstversicherer der Unternehmensgruppe am österreichischen Markt. Die Geschäftstätigkeit umfasst alle Produktparten wie in der UNIQA Group.

Darüber hinaus werden die internationalen Aktivitäten der Gruppe über die UNIQA International AG gesteuert. Die UNIQA Group operiert in den Kernmärkten Österreich und Zentral- und Osteuropa sowie zu einem geringen Anteil in Westeuropa. Mittlerweise zählen über 40 Unternehmen in 16 Ländern zur Gruppe.

Mit dem umfassenden Produktangebot gilt UNIQA als Allspartenversicherer, der seinen Vertrieb über eine Multikanalstrategie – das heißt Nutzung aller erfolgversprechenden Vertriebswege (Exklusivvertrieb, Versicherungsmakler, Banken sowie Direktvertrieb) – betreibt. Es wird dabei ein ausgewogener Mix zwischen den Sparten angestrebt – mit einem im aktuellen Tiefzinsumfeld bewusst gesteuerten Überhang zur Schaden- und Unfallversicherung.

Das Gesamtprämienvolumen von UNIQA erhöhte sich 2018 – unter Berücksichtigung der Sparanteile der fonds- und der indexgebundenen Lebensversicherung in Höhe von 320,5 Millionen Euro (2017: 481,6 Millionen Euro) – um 0,3 Prozent auf 5.309,5 Millionen Euro (2017: 5.293,3 Millionen Euro). Die verrechneten Prämien in der Schaden- und Unfallversicherung wuchsen 2018 um 5,1 Prozent auf 2.774,4 Millionen Euro (2017: 2.639,7 Millionen Euro). In der Krankenversicherung stiegen die verrechneten Prämien im Berichtszeitraum um 4,3 Prozent auf 1.086,4 Millionen Euro (2017: 1.042,0 Millionen Euro). In der Lebensversicherung verringerten sich die verrechneten Prämien inklusive der Sparanteile der fonds- und der indexgebundenen Lebensversicherung insgesamt um 10,1 Prozent auf 1.448,6 Millionen Euro (2017: 1.611,6 Millionen Euro). Der Grund dafür lag in der strategiekonformen Rücknahme des Einmalanlagegeschäfts.

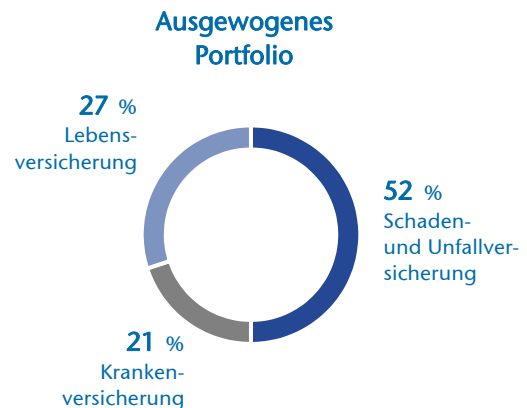


Abbildung 1: Prämienverteilung nach Bilanzsparten der UNIQA Group

Details zu den einzelnen Sparten und Erläuterungen zu den Entwicklungen sind in Kapitel A.2 bis A.5 dargestellt. Aufgrund der im Konzernabschluss 2018 durchgeführten IAS 8 Anpassung der Vorjahreszahlen kann es zu Abweichungen zwischen den letztjährig veröffentlichten Werten und den aktuell vorliegenden Vorjahreszahlen kommen. Eine detaillierte Erläuterung der vorgenommenen Anpassungen ist in den Erläuterungen zum Konzernabschluss unter „37. Fehlerkorrekturen gemäß IAS 8“ enthalten.

Wie in Kapitel **B, Governance-System**, dargestellt, hat UNIQA im Rahmen der Vorbereitungen zu Solvency II die Organisationsstruktur weiterentwickelt, sodass durch klare Zuweisung und eine angemessene Trennung der Zuständigkeiten ein transparentes System geschaffen wurde. Im Zentrum steht dabei das sogenannte Konzept der „Three Lines of Defence“, bei dem klar differenziert wird zwischen jenen Teilen der Organisation, die Risiko im Rahmen der Geschäftstätigkeit übernehmen (First Line), jenen, die die Risikoübernahme überwachen (Second Line), und jenen, die eine davon unabhängige interne Überprüfung durchführen (Third Line). Weitere Details dazu siehe Kapitel B.3.2.

Ein umfassendes Komiteewesen (Details siehe B.1.2) dient dem Holding-Vorstand als strategisches Aufsichts-, Beratungs- und Entscheidungsgremium. In diesen Komitees werden insbesondere die Themen Risikomanagement, Reservierung, Asset-Liability-Management, Vergütung und Themen rund um das Sicherheitsmanagement sowie den Datenschutz abgedeckt. Die Schaffung eines zusätzlichen Komitees für Themen des Datenschutzes wurde im Rahmen der Einführung des UNIQA Datenschutzmanagementsystems anlässlich der Inkraftsetzung der EU-Datenschutzgrundverordnung beschlossen. Darüber hinaus bildet die Einrichtung von Schlüsselfunktionen (Details siehe B.1.3) ein wesentliches Element des Governance-Systems. Neben den vier gesetzlich verpflichtenden Governance-Funktionen (versicherungsmathematische Funktion, Risikomanagement, Compliance und Interne Revision) hat UNIQA noch Asset-Management und Rückversicherung als Schlüsselfunktion definiert. Klar definierte Vergütungsgrundsätze (B.1.4) und Anforderungen an die fachliche Qualifikation („Fit“) und persönliche Zuverlässigkeit („Proper“) von Personen, die das Unternehmen tatsächlich leiten oder andere Schlüsselfunktionen innehaben (B.2), zählen ebenso zu einem angemessenen Governance-System.

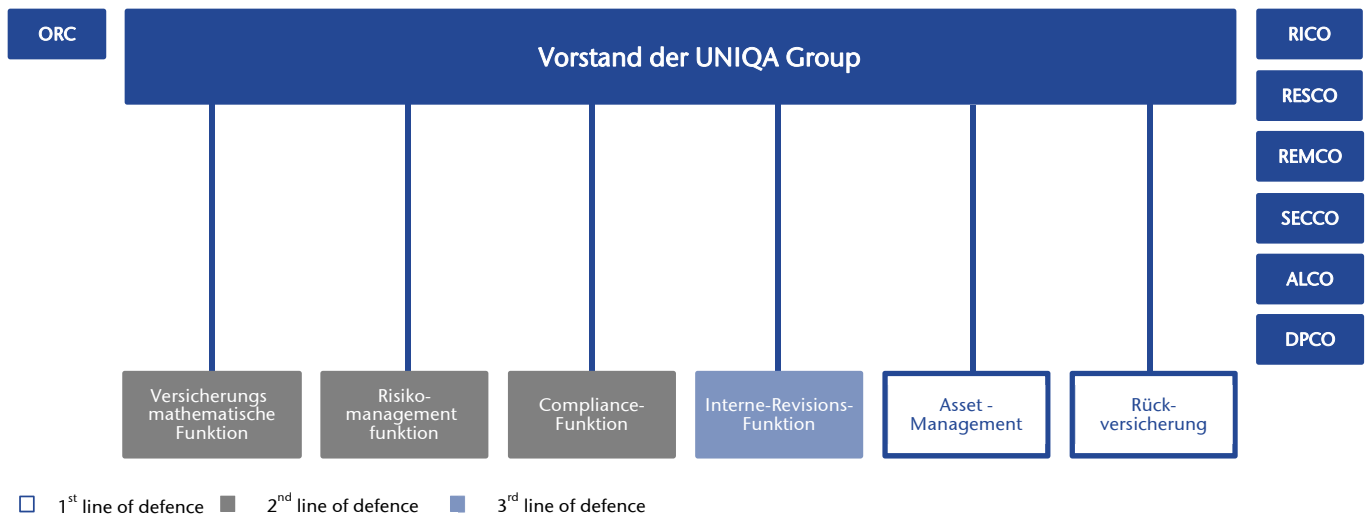


Abbildung 2: Schlüsselfunktionen der UNIQA Group

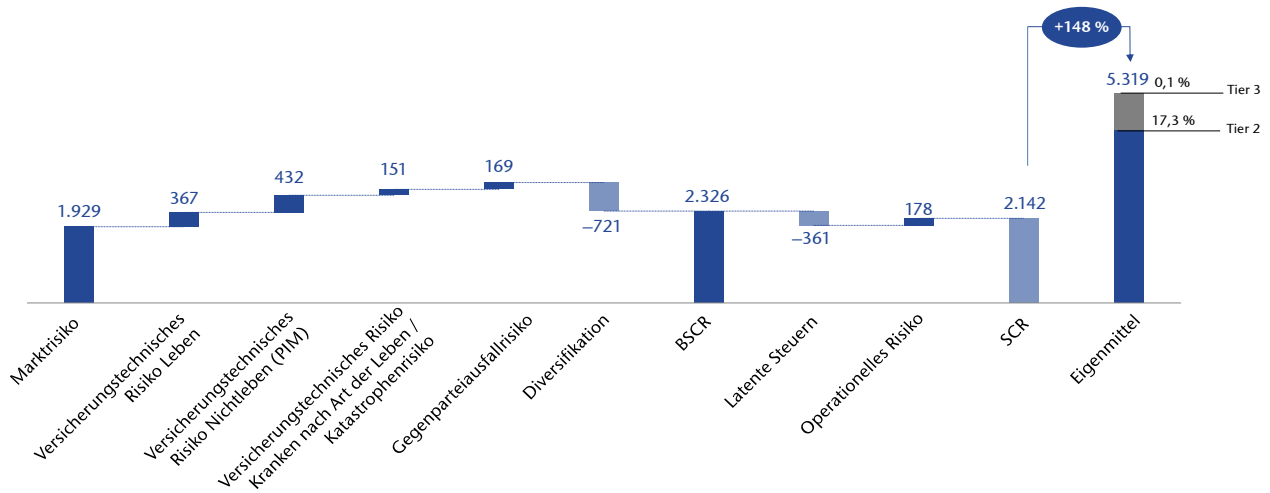
Eine besondere Beachtung bekommt das Risikomanagementsystem (Kapitel B.3) als Bestandteil des Governance-Systems. Es definiert Verantwortlichkeiten, Prozesse und allgemeine Regeln, die es uns ermöglichen, unsere Risiken in effizienter und angemessener Weise zu managen. Die klare Zielsetzung ist es, die im Risikomanagementsystem gewonnen Erkenntnisse – von der Risikoidentifikation bis zur Risikobewertung – in strategische und wesentliche Unternehmensentscheidungen einfließen zu lassen. Hier spielt insbesondere der Prozess zur unternehmenseigenen Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung (ORSA) eine wichtige Rolle. Die UNIQA Group entwickelt ihr im Jahr 2017 genehmigtes partielles internes Modell stetig weiter. Informationen zu Governance und der Validierung des Modells sind in Kapitel B.3.6 enthalten.

Das zu bedeckende Risikokapital, definiert als der potenzielle ökonomische Verlust innerhalb eines Jahres mit einer Eintrittswahrscheinlichkeit von 1:200, steht im Zentrum der quantitativen Anforderungen von Solvency II und des Versicherungsaufsichtsgesetzes 2016 (VAG 2016).

In Kapitel C, **Risikoprofil**, werden die Details der Zusammensetzung und der Berechnung des Risikokapitals erläutert. Das umfasst vor allem die wesentlichen Risiken rund um die Versicherungstechnik, Marktrisiken, Kredit- bzw. Ausfallrisiken sowie operationelle Risiken. Als Allspartenversicherer ist UNIQA sehr gut diversifiziert. Die folgende Übersicht zeigt den Kapitalbedarf der einzelnen Risikomodule, die gesamte Solvenzkapitalanforderung (Solvency Capital Requirement, SCR) sowie die gegenüberstehenden Eigenmittel.

SCR-Entwicklung pro Risikomodul

Angaben in Millionen Euro



Änderungen vs. 2017

In EUR Millionen

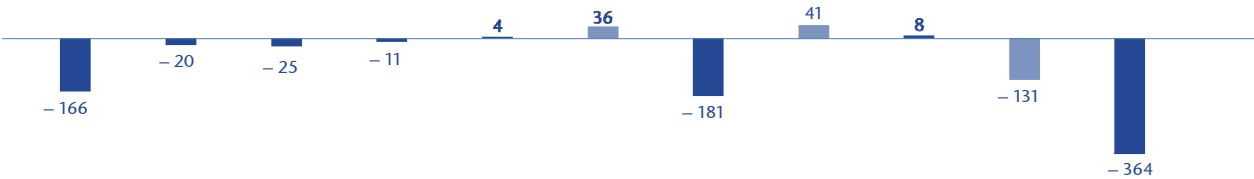


Abbildung 3: Risikoprofil der UNIQA Group (in EUR Millionen)

Bedingt durch den wesentlichen Anteil langfristiger Verbindlichkeiten aus dem Geschäft der Lebens- und Krankenversicherung, bei dem wir das Geld unserer Kunden veranlagen, setzen wir uns einem entsprechend hohen Risikokapitalbedarf durch Marktrisiken (63 Prozent) aus. Dank dem in den letzten Jahren sehr konsequent umgesetzten Asset-Liability-Management-Ansatz, spielt innerhalb der Marktrisiken das Zinsrisiko eine untergeordnete Rolle. Der wesentliche Kapitalbedarf kommt vorwiegend aus dem Risiko einer Kreditausweitung sowie dem Risiko der Reduktion von Marktwerten des Immobilienportfolios (Details siehe C.3.2).

SCR getrennt nach Risikomodul

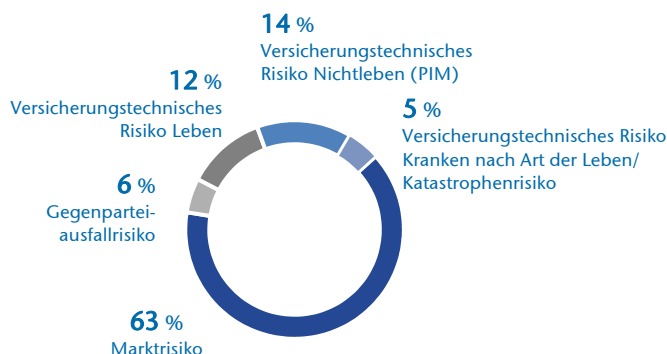


Abbildung 4: Verteilung des Gesamtrisikokapitalbedarfs auf Subrisikomodule

UNIQA ist mit einer Solvenzquote von 248 Prozent exzellent kapitalisiert. Selbst unter diversen Stressszenarien bleibt die Solvenzquote der UNIQA Group deutlich über dem intern definierten Mindestmaß von 135 Prozent (Details siehe C.7). Es sei hier explizit angeführt, dass UNIQA keine Übergangsmaßnahmen in Anspruch nimmt. Unter Nichtberücksichtigung der Volatilitätsanpassung reduziert sich die Solvenzquote auf 228 Prozent.

In Kapitel **D, Bewertung für Solvabilitätszwecke**, werden die in der Solvenzbilanz verwendeten Methoden zur Bewertung einzelner Bilanzpositionen erläutert und den Positionen des IFRS-Konzernabschlusses gegenübergestellt. Der in der Solvenzbilanz ausgewiesene Überschuss der

Vermögenswerte über die Verbindlichkeiten beträgt 4.633 Millionen Euro (2017: 4.983 Millionen Euro) und bildet das sogenannte ökonomische Eigenkapital der Gruppe.

Abschließend wird in Kapitel **E, Kapitalmanagement**, die Überleitung vom ökonomischen Eigenkapital auf die letztendlich anrechenbaren Eigenmittel vorgenommen. Die anrechenbaren Eigenmittel der UNIQA Group belaufen sich auf 5.319 Millionen Euro (2017: 5.683 Millionen Euro). Der Großteil der Eigenmittel mit rund 4.396 Millionen Euro (2017: 4.763 Millionen Euro) besteht aus Kapital der höchsten Güte (Tier 1). Dadurch ergibt sich eine SCR-Quote von 248 Prozent. Die anrechenbaren Eigenmittel zur MCR-Bedeckung belaufen sich auf 4.635 Millionen Euro (2017: 5.004 Millionen Euro). Der Großteil der Eigenmittel mit rund 4.396 Millionen Euro (2017: 4.763 Millionen Euro) besteht auch hier aus Kapital der höchsten Güte (Tier 1). Die MCR-Quote beträgt 388 Prozent.

In der folgenden Tabelle sind alle Tochtergesellschaften der UNIQA Group aufgelistet, die einen Bericht über ihre Solvabilität und Finanzlage per 31. Dezember 2018 erstellt und veröffentlicht haben, da sie gemäß Solvency II dazu aufgefordert werden.

Name der Tochtergesellschaft	Länderkürzel	Name des Berichts	veröffentlicht auf
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izveštje o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Zycie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poisťovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Tabelle 1: Berichte über die Solvabilität und Finanzlage der Tochtergesellschaften der UNIQA Group

Резюме – Bulgarisch

Това резюме има за цел да представи понятно основното съдържание на доклада за платежоспособност и финансовото състояние. По-долу става въпрос за така наречения единствен доклад за платежоспособността и финансовото състояние, тъй като взехме решение да обобщим докладите на UNIQA Group, UNIQA Insurance Group AG и UNIQA Österreich Versicherungen AG. Това се ръководи от модела за управление на UNIQA Group, който през 2016 г. бе рационализиран и значително опростен в Австрия. Посочените в резюмето числа се отнасят само за UNIQA Group: информация за другите дружества ще намерите в съответните раздели.

В **раздел А „Бизнес дейност и резултат от дейността“** представяме фирмите и техния основен търговски модел заедно с най-важните числа относно доходите от премии, престациите и резултат от инвестициите. Кратък преглед:

- Застрахователните компании на *UNIQA Group* обслужват всеобхватно клиентите си с продукти, свързани със застраховки „Имуществото и злополука“, животозастраховане и здравно застраховане.
- *UNIQA Insurance Group AG* е котирано на борсата холдингово дружество и отговаря за ръководството на концерна като извършва косвена (пре-)застрахователна дейност.
- *UNIQA Österreich Versicherungen AG* е 100-процентово участие на *UNIQA Insurance Group AG* и от 1 октомври 2016 г. е единственият директен застраховател на фирмената група на австрийския пазар. Стопанската ѝ дейност обхваща всички дейности както и при *UNIQA Group*.

Освен това международните активности на Групата се управляват от *UNIQA International AG*. *UNIQA Group* извършва дейността си на основните пазари в Австрия и Централна и Източна Европа, както и в незначителна степен в Западна Европа. Междувременно към Групата се числят повече от 40 фирми в 16 страни.

С обширната си гама от продукти *UNIQA* се смята за застраховател на всички рискове, който разпространява своите продукти чрез многоканална стратегия – тоест използване на всички обещаващи успех пласментни канали (ексклузивен пласмент, застрахователни брокери, банки и директна продажба). Стремещът е да се постигне балансиран микс между отделните дейности – като при актуално ниските лихви съзнателно дейността се насочва към застраховките „Имуществото и злополука“.

Общият обем на премията на *UNIQA* се увеличи през 2018 г. с 0,3 процента на 5.309,5 милиона евро (2017 г.: 5.293,3 милиона евро) – като се вземат под внимание спестовните дялове на свързаните с инвестиционен и индексен фонд застраховки „Живот“ в размер на 320,5 милиона евро (2017 г.: 481,6 милиона евро). Изплатените премии при застраховките „Имуществото и злополука“ нараснаха през 2018 г. с 5,1 процента на 2.774,4 милиона евро (2017 г.: 2.639,7 милиона евро). През този период изплатените премии нараснаха при здравните застраховки с 4,3 процента на 1.086,4 милиона евро (2017 г.: 1.042,0 милиона евро). При застраховките „Живот“ изплатените премии, включително и спестовните дялове на свързаните с инвестиционен и индексен фонд застраховки „Живот“, намаляха с общо 10,1 процента, тоест на 1.448,6 милиона евро (2017 г.: 1.611,6 милиона евро). Причината за това беше стратегическото оттегляне на договори с еднократна премия.

Подробна информация за отделните дейности и обяснения за развитието са представени в раздел А.2 до А.5. Въз основа на извършената корекция на числата от миналата година съгласно IAS 8 във финансовия отчет на концерна за 2018 г. е възможно да има



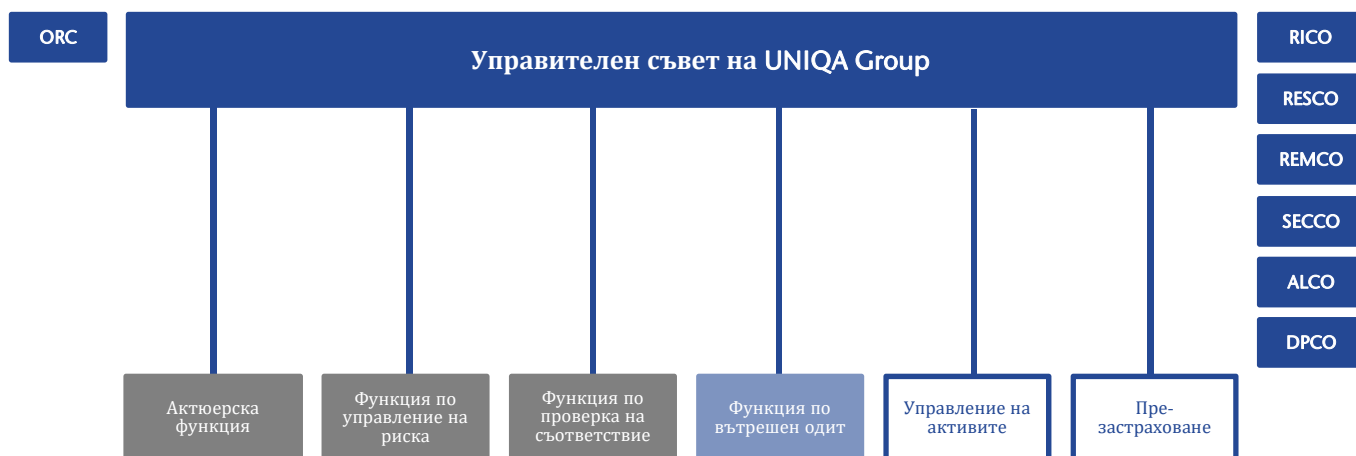
Фигура 5: Разпределение на премията по дейности в баланса на *UNIQA Group*

несъответствия между публикуваните миналата година стойности и актуалните числа в миналогодишния отчет. Подробно описание на направените корекции ще намерите в обясненията към финансовия отчет на концерна „37 корекции съгласно IAS 8“.

Както е посочено в раздел **В „Система за управление“**, UNIQA продължи да развива организационната си структура в рамките на подготовката за „Платежоспособност II“, така че да се създаде прозрачна система чрез точно определяне и подходящо разделяне на компетентностите. Фокусът е насочен към така наречената концепция „Three Lines of Defence“ („Три линии на защита“), в която се прави ясна разлика между онези части в организацията, които поемат рискове в рамките на бизнес дейността (първо ниво), тези, които следят поемането на рискове (второ ниво) и тези, които извършват независим вътрешен одит (трето ниво). Допълнителна информация за това ще намерите в раздел В.3.2.

Всеобхватната дейност на комитетите (подробна информация ще намерите в В.1.2) изпълнява функция на стратегически надзорен, консултативен и решаващ орган за Управителния съвет на Холдинга. Тези комитети се занимават преди всичко с теми като управление на риска, резервиране, управление на пасивите и активите, възнаграждение и всички теми, свързани с управлението на безопасността и защитата на личните данни. Създаването на допълнителен комитет за защита на личните данни бе решено при въвеждането на системата за управление защитата на личните данни на UNIQA по повод влизането в сила на Общия регламент относно защитата на данните на ЕС. Освен това създаването на ключови функции (вж. В.1.3) е съществен елемент от системата на управление. Едновременно с четирите задължителни функции по управление (актюерска функция, управление на риска, съответствие, вътрешен одит) UNIQA определи също така като ключови функции и управлението на активи и презастраховането. Точно определените принципи за възнаграждение (В.1.4) и изискванията към професионалната квалификация („Fit“) и личната надеждност („Proper“) на действително ръководещите компанията или изпълняващи други ключови функции лица (В.2) се числят също към адекватната система на управление.

Особено внимание се обръща на системата за управление на риска (раздел В.3) като съставна част от системата на управление. Тя



□ 1-во ниво на защита ■ 2-ро ниво на защита ■ 3-то ниво на защита

Фигура 6: Ключови функции на UNIQA Group

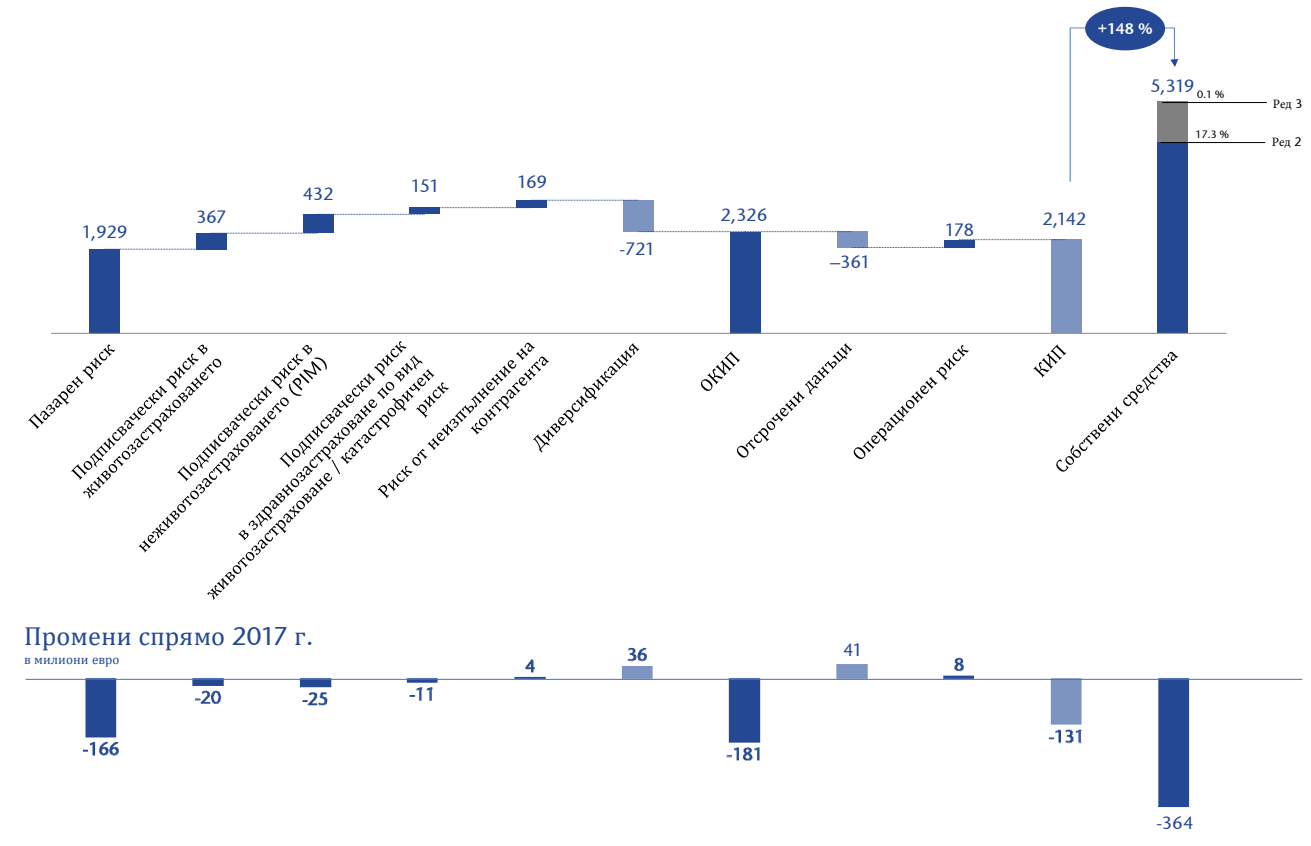
определя отговорностите, процесите и общите правила, които ни дават възможност за ефективно и адекватно управление на рисковете. Целта е познанията, придобити в системата за управление на риска – от идентифицирането на риска до неговата оценка – да бъдат имплементирани в стратегическите и ключовите решения на компанията. Преди всичко важна роля играе тук процесът на собствена оценка за риска и платежоспособността (СОРП). UNIQA Group непрекъснато усъвършенства одобреният през 2017 година частичен вътрешен модел. Информация за управление и валидиране на модела ще намерите в раздел В.3.6.

Рисковият капитал, който трябва да бъде покрит и се дефинира като потенциална икономическа загуба през годината с вероятност за настъпване от 1:200, стои в основата на количествените изисквания на „Платежоспособност II“ и на Закона за застрахователния надзор 2016 (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG 2016).

В раздел **С „Рисков профил“** се дават подробни обяснения за състава и изчислението на рисковия капитал. Преди всичко това включва най-съществените рискове, свързани със застрахователните техники, пазарни рискове, кредитни рискове респ. риск от неизпълнение, както и операционни рискове. UNIQA е много добре диверсифицирана като застраховател, обхващащ всички рискове. Посоченият по-долу преглед показва капиталовата нужда на отделните риск модули, общото капиталово изискване за платежоспособност (Solvency Capital Requirement, SCR), както и предоставеният собствен капитал.

Развитие капиталово изискване за платежоспособност по риск модули

данни в милиони евро



Фигура 3: Рисков профил на UNIQA Group (в милиони евро)

Поради съществения дял на дългосрочните задължения от животозастраховането и здравното застраховане, при които определяме размера на паричните средства на нашите клиенти, ние съответно сме изложени на необходимост от висок рисков капитал, обусловен от пазарните рискове (63 процента). Благодарение на подхода за управление на пасивите и активите, който през последните години бе последователно имплементиран, лихвеният риск не играе важна роля сред пазарните рискове. Най-съществената капиталова нужда произтича от риска за разширяване на кредитния спред, както и от намаляване на пазарните стойности на портфейла на недвижими имоти (вж. С.3.2).

КИП, разделено по модули на риска



Фигура 4: Разпределение на общата нужда от рисков капитал на подмодули на риска

С коефициент за платежоспособност от 248 процента UNIQA е отлично капитализирана. Дори и при различни стрес сценарии коефициентът за платежоспособност на UNIQA Group се намира значително над определеният в компанията минимален размер от 135 процента (вж. С.7). Тук следва изрично да се посочи, че UNIQA не предприема преходни мерки. Когато не се вземе под внимание корекцията на волатилността, коефициентът за платежоспособност намалява на 228 процента.

В раздел **D** „Оценка за целите на платежоспособността“ се разясняват методите, които се използват за оценка на отделните позиции в баланса за платежоспособността и се съпоставят с позициите на финансовия отчет на концерната

съгласно IFRS. Посоченият в баланса за платежоспособността излишък на имуществените активи над задълженията е 4.633 милиона евро (2017 г.: 4.983 милиона евро) и образува така нареченият икономически собствен капитал на Групата.

Най-накрая в раздел **E** „Управление на капитала“ се преминава от икономическия собствен капитал към собствените средства, които в края на краищата могат да бъдат включени в изчислението. Собствените средства на UNIQA Group, които могат да бъдат включени, възлизат на 5.319 милиона евро (2017 г.: 5.683 милиона евро). По-голямата част от собствените средства в размер на около 4.396 милиона евро (2017 г.: 4.763 милиона евро) се състоят от капитал от най-високо качество (ред 1). От това се получава коефициент за платежоспособност от 248 процента. Собствените средства, които могат да бъдат включени при покритието на МКИ, възлизат на 4.635 милиона евро (2017 г.: 5.004 милиона евро). По-голямата част от собствените средства в размер на около 4.396 милиона евро (2017 г.: 4.763 милиона евро) се състоят тук от капитал от най-високо качество (ред 1). Коефициентът МКИ е 388 процента.

В посочената по-долу таблица ще намерите всички дъщерни дружества на UNIQA Group, които са изготвили и публикували доклад за платежоспособност и финансово състояние на 31 декември 2018 г., тъй като са били подканени да направят това в съответствие със „Платежоспособност II“.

Наименование на дъщерното дружество	Код на държавата	Име на доклада	Публикуван на
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izješće o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Zycie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poistovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Таблица 2: Доклади за платежоспособност и финансово състояние на дъщерните дружества на UNIQA Group

Shrnutí – Tschechisch

Cílem následujícího shrnutí je prezentovat hlavní obsahové prvky ze Zprávy o solventnosti a finanční situaci, a to srozumitelně a v ucelené formě. Níže odkazujeme na tzv. jedinou Zprávu o solventnosti a finanční situaci, protože jsme se rozhodli reporting týkající se společností UNIQA Group, UNIQA Insurance Group AG a UNIQA Österreich Versicherungen AG shrnout do jednoho dokumentu. K tomuto postupu jsme se rozhodli na základě modelu řízení koncernu UNIQA Group, který byl v Rakousku v roce 2016 racionalizován a výrazně zjednodušen. Veškeré číselné údaje uvedené v tomto shrnutí se týkají koncernu UNIQA Group; informace k ostatním společnostem naleznete v příslušných kapitolách.

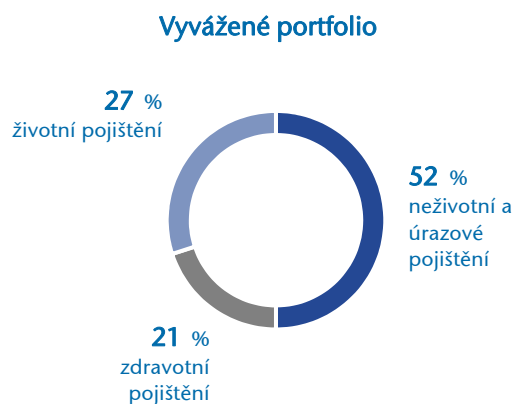
V kapitole **A, Činnost a výsledky**, prezentujeme dané společnosti a jejich základní obchodní model, jakož i nejdůležitější číselné údaje týkající se výnosu z pojistného, služeb a příjmů z kapitálového majetku. Přehled:

- Pojišťovací společnosti koncernu *UNIQA Group* poskytují svým zákazníkům komplexní produkty v oblasti neživotního a úrazového pojištění, životního pojištění a zdravotního pojištění.
- Veřejně obchodovaná holdingová společnost *UNIQA Insurance Group AG* zodpovídá za řízení skupiny a zajišťuje nepřímou pojišťovací (tj. zajišťovací) činnost.
- *UNIQA Österreich Versicherungen AG* je společnost 100% vlastněná společností UNIQA Insurance Group AG a od 1. října 2016 je jediný přímý pojistitel v dané skupině společností na rakouském trhu. Podnikatelská činnost zahrnuje všechny produktové segmenty jako v koncernu UNIQA Group.

Kromě toho jsou mezinárodní aktivity koncernu řízeny prostřednictvím společnosti UNIQA International AG. Koncern UNIQA Group působí na klíčových trzích v Rakousku a ve střední a východní Evropě, jakož i v omezené míře v západní Evropě. V současné době koncern zahrnuje již více než 40 společností v 16 zemích.

Vzhledem ke svému ucelenému portfoliu produktů je společnost UNIQA kompozitní pojišťovnou. Svou distribuci zajišťuje prostřednictvím vícekanálové strategie – to znamená, že využívá všechny distribuční kanály s odpovídajícím potenciálem (výhradní distribuce, makléři, banky a přímá distribuce). Usiluje přitom o vyvážený mix mezi jednotlivými segmenty, přičemž v aktuální situaci nízkých úrokových sazeb záměrně akcentuje neživotní a úrazové pojištění.

Celkový objem pojistného společnosti UNIQA v roce 2018 vzrostl – při zohlednění části úspor ze životního pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu ve výši 320,5 milionu eur (2017: 481,6 milionu eur) – o 0,3 procenta na 5 309,5 milionu eur (2017: 5 293,3 milionu eur). Objem předepsaného pojistného v oblasti neživotního a úrazového pojištění vzrostl v roce 2018 o 5,1 procenta na 2 774,4 milionu eur (2017: 2 639,7 milionu eur). V oblasti zdravotního pojištění se předepsané pojistné ve sledovaném období zvýšilo o 4,3 procenta na 1 086,4 milionu eur (2017: 1 042,0 milionu eur). V oblasti životního pojištění se objem předepsaného pojistného včetně části úspor ze životního pojištění s plněním vázaným na index a na hodnotu investičního fondu snížil celkem o 10,1 procenta na 1 448,6 milionu eur (2017: 1 611,6 milionu eur). Důvodem byla řízená strategie redukce aktivit v oblasti jednorázového pojistného.

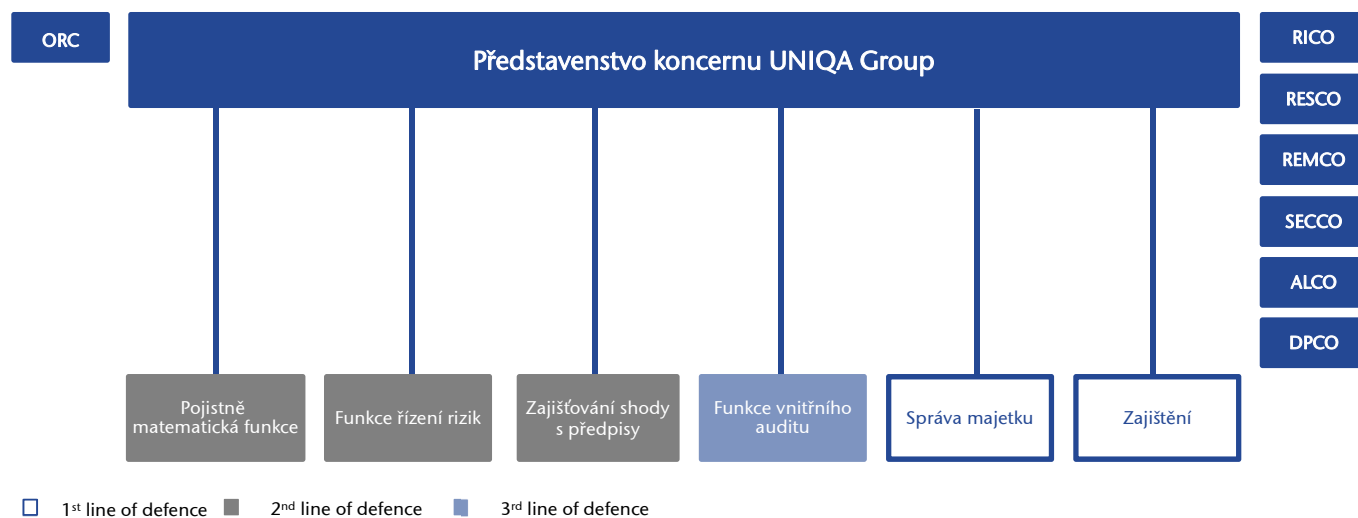


Grafika 7: Distribuce pojistného podle hlavních bilančních segmentů koncernu UNIQA Group

Podrobnosti týkající se jednotlivých segmentů, jakož i vysvětlení ke konkrétním vývojovým tendencím jsou uvedeny v oddílech A.2 až A.5. Vzhledem k úpravám loňských číselných údajů, k nimž došlo v souladu s IAS 8 v konsolidované účetní závěrce 2018, je možné, že se vyskytnou rozdíly mezi hodnotami zveřejněnými loni a číselnými údaji za loňský rok, které jsou aktuálně dostupné. Podrobné vysvětlení provedených úprav je uvedeno v komentáři ke konsolidované účetní závěrce v oddílu „37. Opravy chyb v souladu s IAS 8“.

Jak je uvedeno v kapitole **B, Řídicí a kontrolní systém**, společnost UNIQA v rámci příprav na směrnici Solventnost II dále rozvíjela svou organizační strukturu, aby tak byl díky jasným kompetencím a náležitému oddělení pravomocí v této oblasti vytvořen transparentní systém. Ústředním bodem je zde takzvaný koncept „Three Lines of Defence“, v jehož rámci se jasně odlišuje mezi těmi částmi organizace, které v rámci své podnikatelské činnosti na sebe berou riziko (First Line), těmi, které převzetí rizika monitorují (Second Line), a těmi, které se zabývají interní kontrolou, jež je na ostatních dvou oblastech nezávislá (Third Line). Další podrobnosti k této problematice viz oddíl B.3.2.

Ucelený systém výborů (viz B.1.2) slouží představenstvu koncernu jako strategický dohledový, poradní a rozhodovací orgán. V těchto výborech se projednávají zejména otázky řízení rizik, tvorby rezerv, řízení aktiv a pasiv, odměňování a témata týkající se managementu bezpečnosti, jakož i ochrany údajů. Jako součást zavádění systému řízení ochrany osobních údajů společnosti UNIQA v souvislosti s účinností základního nařízení EU k ochraně údajů bylo rozhodnuto o zřízení dalšího výboru, a to výboru pro otázky ochrany údajů. Podstatným prvkem řídicího a kontrolního systému je kromě toho vytvoření klíčových funkcí (podrobnosti viz B.1.3). Kromě čtyř právně závazných funkcí řídicího a kontrolního systému (pojistněmatematická funkce, funkce řízení rizik, zajišťování shody s předpisy a vnitřní audit) definovala společnost UNIQA jako klíčové funkce ještě správu majetku a zajištění. Součástí odpovídajícího řídicího a kontrolního systému jsou i jasně definované zásady odměňování (B.1.4) a požadavky týkající se odborné kvalifikace („Fit“) a osobní spolehlivosti („Proper“) osob, které skutečně společnost řídí nebo mají jiné klíčové funkce (B.2).



Grafika 8: Klíčové funkce v rámci koncernu UNIQA Group

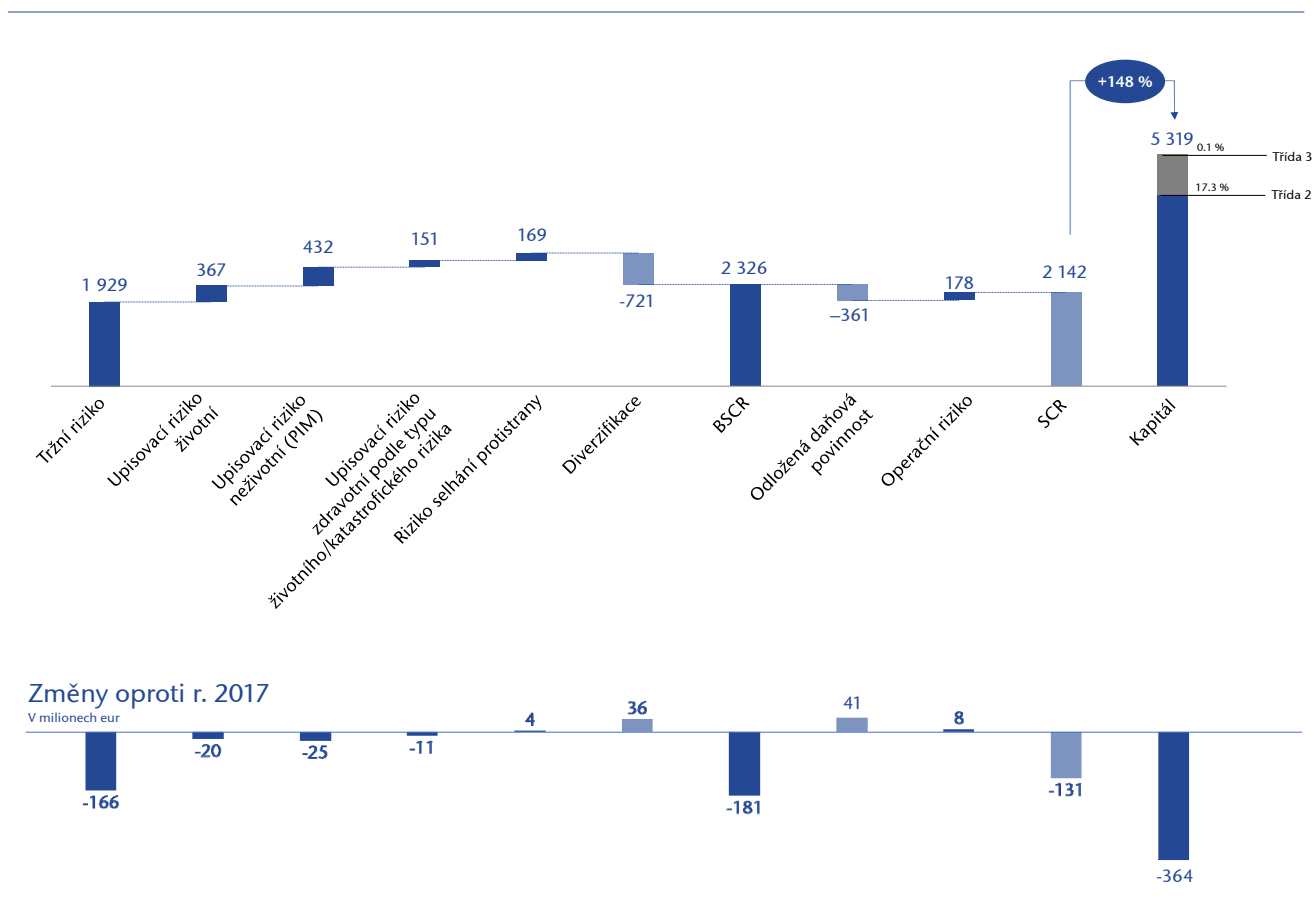
Zvláštní pozornost je věnována systému řízení rizik (oddíl B.3) jakožto součásti řídicího a kontrolního systému. Definuje odpovídající kompetence, postupy a obecná pravidla, která nám umožňují rizika řídit účinným a vhodným způsobem. Jednoznačně při tom usilujeme o to, aby se zjištění, která vyplynou ze systému řízení rizik, promítala do strategických a významných obchodních rozhodnutí společnosti – a to od identifikace rizik až po jejich posuzování. Důležitou roli zde hraje zejména proces vlastního posouzení rizik a solventnosti (ORSA). Koncern UNIQA Group nadále pokračuje v rozvíjení svého částečného interního modelu, schváleného v roce 2017. Informace týkající se řízení, kontroly a ověřování modelu jsou uvedeny v oddílu B.3.6.

Kvantitativní požadavky směrnice Solventnost II a rakouského zákona o dozoru nad pojišťovnictvím z roku 2016 (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG 2016) se zaměřují na rizikový kapitál, jenž je potřeba pokrýt a který je definovaný jako potenciální ekonomická ztráta v průběhu jednoho roku s pravděpodobností uskutečnění 1:200.

V kapitole **C, Rizikový profil**, jsou uvedeny podrobnosti o složení a výpočtu rizikového kapitálu. Patří sem především významná rizika týkající se pojistně-technických aspektů, tržní rizika, úvěrová rizika či rizika selhání protistrany / rizika s možnou ztrátou, jakož i provozní rizika. Společnost UNIQA je kompozitní pojišťovna a jako taková je velmi dobře diverzifikovaná. V následující tabulce jsou uvedeny kapitálové požadavky jednotlivých rizikových modulů, solventnostní kapitálový požadavek (Solvency Capital Requirement, SCR), jakož i odpovídající kapitál.

Vývoj SCR u jednotlivých rizikových modulů

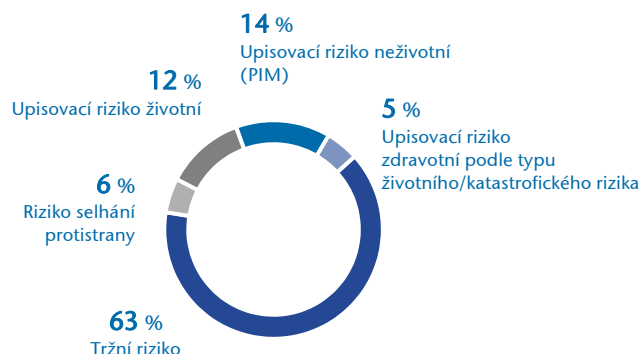
V milionech eur



Grafika 9: Rizikový profil koncernu UNIQA Group (v milionech eur)

Vzhledem ke značnému podílu dlouhodobých závazků z činnosti v oblasti životního a zdravotního pojištění, v jejímž rámci investujeme peněžní prostředky našich klientů, jsme vystaveni adekvátně vysokým rizikově kapitálovým požadavkům v důsledku tržních rizik (63 procent). Díky přístupu k řízení aktiv a pasiv, v posledních letech uplatňovanému velmi důsledně, hraje úrokové riziko v rámci tržních rizik méně významnou roli. Výrazné kapitálové požadavky jsou podmíněny především rizikem rozšíření kreditního spreadu, jakož i snížením tržní hodnoty portfolia nemovitostí (podrobnosti viz oddíl C.3.2).

SCR podle rizikových modulů



Grafika 10: Rozdělení celkového požadavku rizikového kapitálu na moduly dílčího rizika

představují účetní standardy IFRS. Přebytek aktiv nad závazky vykázány v bilanci solventnosti činí 4 633 milionů eur (2017: 4 983 milionů eur) a tvoří takzvaný ekonomický kapitál koncernu.

Na závěr, v kapitole **E, Řízení kapitálu**, je ekonomický kapitál vykázán oproti použitelnému kapitálu. Použitelný kapitál koncernu UNIQA Group činí 5 319 milionů eur (2017: 5 683 milionů eur). Většina kapitálu ve výši přibližně 4 396 milionů eur (2017: 4 763 milionů eur) se skládá z vlastního kapitálu nejkvalitnější třídy (třída 1). Z toho vyplývá poměr SCR 248 procent. Použitelný kapitál pro účely pokrytí MCR činí 4 635 milionů eur (2017: 5 004 milionů eur). Většina kapitálu ve výši přibližně 4 396 milionů eur (2017: 4 763 milionů eur) se skládá i zde z vlastního kapitálu nejkvalitnější třídy (třída 1). Poměr MCR představuje 388 procent.

V následující tabulce jsou uvedeny všechny dceřiné společnosti UNIQA Group, které vyhotovily a publikovaly zprávu o své solventnosti a finanční situaci k 31. prosinci 2018, vzhledem k tomu, že pro ně daný požadavek vyplývá ze směrnice Solventnost II.

Název dceřiné společnosti	Kód státu	Název zprávy	Uveřejněno na
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izvešće o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Zycie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poistovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Tabulka 3: Zprávy o solventnosti a finanční situaci dceřiných společností UNIQA Group

Společnost UNIQA má vynikající kapitalizaci, její ukazatel solventnosti činí 248 procent. I v různých zátěžových situacích zůstává ukazatel solventnosti koncernu UNIQA Group výrazně nad interně stanovenou minimální mírou 135 procent (podrobnosti jsou uvedeny v oddílu C.7). Rádi bychom zde explicitně uvedli, že společnost UNIQA nečerpá žádná přechodná opatření. Při nezohlednění koeficientu volatilitý se ukazatel solventnosti sníží na 228 procent.

V kapitole **D, Oceňování pro účely solventnosti**, jsou popsány metody používané v bilanci solventnosti pro hodnocení jednotlivých položek rozvahy a jsou srovnány s položkami účetní závěrky koncernu, přičemž rámec pro toto srovnání

Sažetak – Kroatisch

Sažetak koji slijedi treba na kompaktan, jednostavan i lako razumljiv način prikazati najznačajnije sadržaje Izvješća o solventnosti i financijskom stanju. U nastavku govorimo o takozvanom jedinom Izvješću o solventnosti i financijskom stanju jer smo se odlučili konsolidirati izvještavanje za UNIQA Grupu, UNIQA Insurance Group AG i za UNIQA Österreich Versicherungen AG. To je potaknuto modelom upravljanja UNIQA Grupe koji je u Austriji 2016. godine optimiran i značajno pojednostavljen. Brojke iznesene u sažetku uvijek se odnose na UNIQA Grupu, dok se informacije o drugim društvima mogu naći u pojedinim poglavljima.

U poglavlju **A, Poslovanje i rezultati**, predstavljamo poduzeća i njihov osnovni model poslovanja, zajedno s najvažnijim brojkama vezanima uz prihode od premija, naknade i rezultate ulaganja. U kratkim crtama:

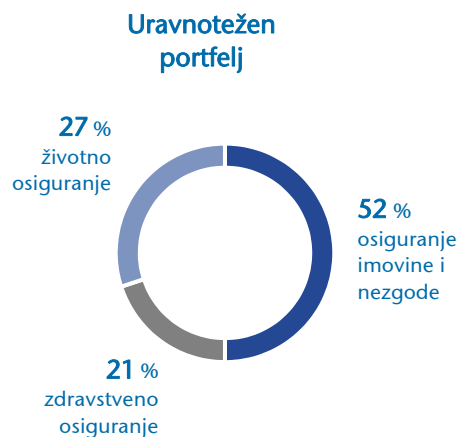
- Osiguravajuća društva *UNIQA Grupe* nude svojim klijentima sveobuhvatnu paletu proizvoda osiguranja imovine i nezgode, životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja.
- Holding društvo *UNIQA Insurance Group AG* koje je kotirano na burzi zaduženo je za upravljanje grupom i obavlja posredne poslove osiguranja (tj. prihvata u reosiguranje).
- *UNIQA Österreich Versicherungen AG* je društvo koje je u 100%-nom vlasništvu UNIQA Insurance Group AG i od 1. listopada 2016. godine njen jedini primarni osiguravatelj na austrijskom tržištu. Poslovne aktivnosti obuhvaćaju sve linije osiguranja kao i u UNIQA Grupi.

Međunarodnim aktivnostima Grupe upravlja osim toga društvo UNIQA International AG. UNIQA Grupa posluje na ključnim tržištima Austrije te srednje i istočne Europe kao i s manjim udjelom na tržištima zapadne Europe. Grupi u međuvremenu pripada preko 40 poduzeća u 16 zemalja.

Sa svojom sveobuhvatnom paletom proizvoda UNIQA se smatra višelinijnskom osiguravateljskom kućom koja se u prodaji svojih proizvoda služi višekanalnom strategijom – tj. koristi sve perspektivne prodajne kanale (ekskluzivna prodaja, posrednici u osiguranju, banke te izravna prodaja). Nastoji imati uravnoteženu mješavinu poslovnih linija – s time da s obzirom na aktualno okruženje niskih kamatnih stopa svjesno daje prevagu osiguranju imovine i nezgode.

Ukupni volumen premija UNIQA povećao se u 2018. godini – ako se uračunaju štedni udjeli iz životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima u visini od 320,5 milijuna eura (2017: 481,6 milijuna eura) – za 0,3 % na 5.309,5 milijuna eura (2017: 5.293,3 milijuna eura). Zaračunate premije u osiguranju imovine i nezgode povećale su se u 2018. godini za 5,1 % na 2.774,4 milijuna eura (2017: 2.639,7 milijuna eura). U zdravstvenom osiguranju povećale su se zaračunate premije u izvještajnom razdoblju za 4,3 % na 1.086,4 milijuna eura (2017: 1.042,0 milijuna eura). U životnom osiguranju smanjile su se zaračunate premije uključujući štedne udjele iz životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima ukupno za 10,1 % na 1.448,6 milijuna eura (2017: 1.611,6 milijuna eura). Razlog tome bilo je strateško povlačenje iz prodaje proizvoda s jednokratnom premijom.

Detalji o pojedinim poslovnim linijama i pojašnjenja o razvoju prikazana su u poglavlju A.2 do A.5. Zbog usklađivanja brojki iz prethodne godine u skladu s Međunarodnim računovodstvenim standardom 8 (MRS-om 8), što je izvršeno u konsolidiranom financijskom izvještaju za 2018. godinu, može doći do odstupanja između prošlogodišnjih objavljenih vrijednosti i dobivenih

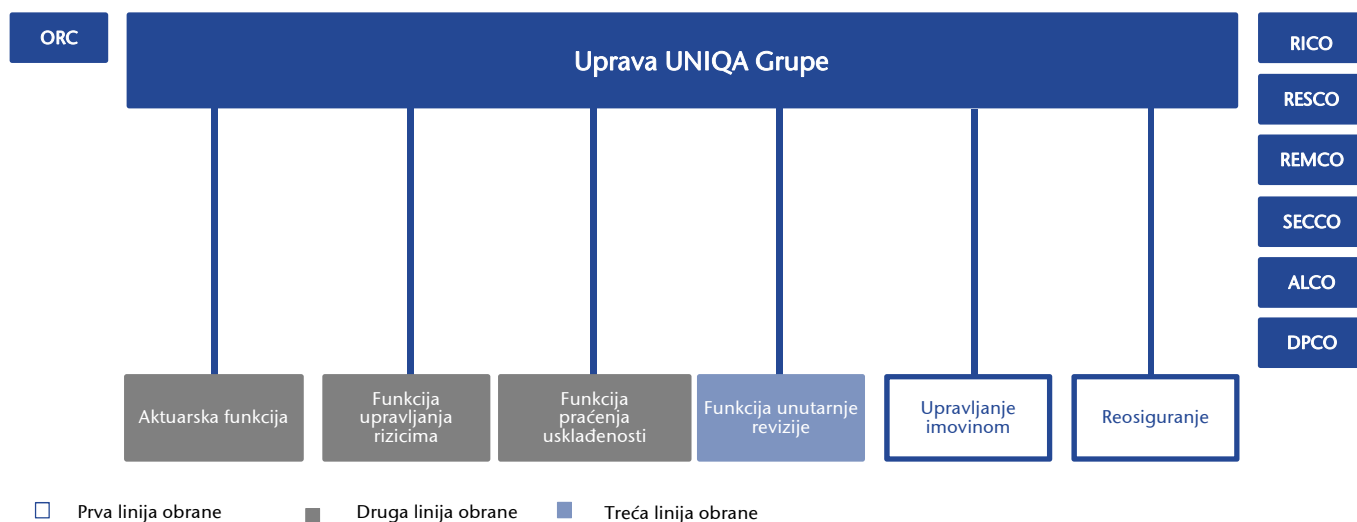


Slika 11: Raspodjela premija prema poslovnim linijama u bilanci UNIQA Grupe

aktualnih iznosa za prethodnu godinu. Detaljna objašnjenja uz izvršena usklađivanja sadržana su u objašnjenjima konsolidiranog financijskog izvještaja u točki „37. Ispravke pogrešaka u skladu s MRS-om 8“.

Kao što je prikazano u poglavlju **B, Sustav upravljanja**, UNIQA je u okviru priprema za Solventnost II dalje razvila svoju organizacijsku strukturu tako da je stvoren transparentan sustav s jasnom i adekvatnom raspodjelom odgovornosti i nadležnosti. U središtu tog sustava upravljanja je takozvani koncept „triju linija obrane“, kod kojeg se jasno razlikuje između onih dijelova organizacije koja preuzimaju rizike u okviru poslovanja (prva linija obrane), onih koji kontroliraju preuzimanje rizika (druga linija obrane) i onih koja neovisno od toga obavljaju unutarnju reviziju (treća linija obrane). Više detalja o tome naći ćete u poglavlju B.3.2.

Sveobuhvatna skupina odbora (za detalje v. B.1.2) služi upravi holding društva kao strateški nadzorni, savjetodavni i odlučujući gremij. U tim odborima pokrivene su prije svega teme upravljanja rizicima, rezerviranja, upravljanja imovinom i obvezama, nagrađivanja i teme vezane uz upravljanje sigurnošću kao i zaštitu osobnih podataka. Odluka o uspostavljanju dodatnog odbora koji je zadužen za temu zaštite osobnih podataka donesena je u okviru uvođenja sustava za upravljanje zaštitom podataka unutar UNIQA povodom stupanja na snagu Opće uredbe o zaštiti podataka Europske unije. Osim toga je bitan element sustava upravljanja uspostavljanje ključnih funkcija (za detalje v. B.1.3). Uz četiri zakonski obvezne funkcije upravljanja (aktuarska funkcija, upravljanje rizicima, praćenje usklađenosti i unutarnja revizija) UNIQA je dodatno i upravljanje imovinom i reosiguranje definirala kao ključne funkcije. Jasno definirana načela nagrađivanja (B.1.4) i zahtjevi vezano za stručnost („Fit“) i primjerenost („Proper“) svih osoba koje stvarno upravljaju društvom ili imaju druge ključne funkcije (B.2) također se ubrajaju u primjeren sustav upravljanja.



Slika 12: Ključne funkcije unutar UNIQA Grupe

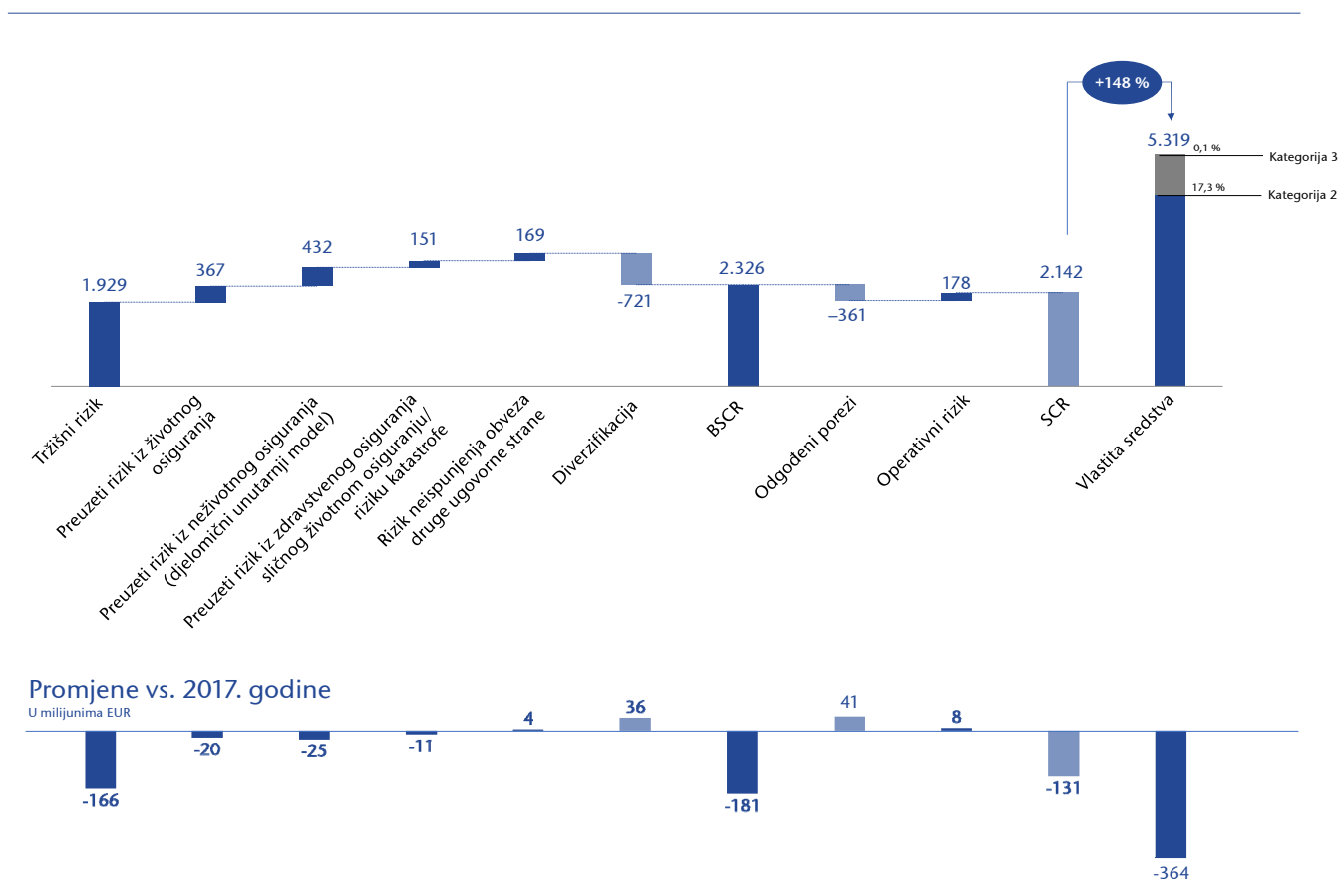
Posebna pozornost posvećuje se sustavu upravljanja rizicima (Poglavlje B.3) kao sastavnom dijelu sustava upravljanja. Taj sustav definira odgovornosti, procese i opća pravila koja nam omogućuju da našim rizicima učinkovito i na primjeren način upravljamo. Jasno zadani cilj je da se spoznaje dobivene unutar sustava upravljanja rizicima – od prepoznavanja rizika do procjene rizika – uzmu u obzir prilikom donošenja strateških i bitnih odluka poduzeća. Ovdje igra važnu ulogu proces koji služi vlastitoj procjeni rizika i solventnosti (Own Risk and Solvency Assessment, ORSA). UNIQA Grupa stalno unapređuje svoj djelomični unutarnji model koji je usvojen 2017. godine. Informacije o upravljanju i validaciji modela sadržane su u poglavlju B.3.6.

Pokriće rizičnog kapitala, koji je definiran kao potencijalni ekonomski gubitak unutar jedne godine s vjerojatnošću nastanka od 1:200, u središtu je kvantitativnih zahtjeva Solventnosti II i Zakona o nadzoru osiguranja iz 2016. godine (Versicherungsaufsichtsgesetz, VAG 2016).

U poglavlju **C, Profil rizičnosti**, pojašnjeni su detalji vezano uz strukturu i izračun rizičnog kapitala. To obuhvaća prije svega značajne rizike vezano za aktuarstvo, tržišne rizike, kreditne rizike odn. rizike neispunjenja obveza druge ugovorne strane kao i operativne rizike. Kao višelinjski osiguravatelj UNIQA je vrlo dobro diverzificirana. Sljedeći pregled prikazuje kapitalne zahtjeve po pojedinim modulima rizika, ukupno potrebni solventni kapital (Solvency Capital Requirement, SCR) kao i vlastita sredstva za pokriće istog.

Razvoj SCR-a po modulu rizika

Podaci u milijunima eura



Slika 3: Profil rizika UNIQA Grupe (u milijunima EUR)

Uvjetovano znatnim udjelom dugoročnih obveza u segmentu životnog i zdravstvenog osiguranja, gdje dalje ulažemo novac naših klijenata, izlažemo se prilično visokim kapitalnim zahtjevima za tržišne rizike (63 %). Zahvaljujući pristupu praćenja usklađenosti imovine i obveza, koji se u proteklom godinama vrlo konzekventno primjenjivao, kamatni rizik igra podređenu ulogu unutar tržišnog rizika. Značajna potreba za kapitalom dolazi pretežno iz rizika širenja kreditnih spreadova kao i smanjenja tržišnih vrijednosti portfelja nekretnina (za detalje v. C.3.2).

SCR po modulima rizika



Slika 4: Raspodjela ukupnog kapitalnog zahtjeva po podmodulima rizika

izvještavanja (MSFI). Višak imovine nad obvezama, iskazan u ekonomskoj bilanci prema Solventnosti II, iznosi 4.633 milijuna eura (2017: 4.983 milijuna eura) i predstavlja takozvani ekonomski kapital Grupe.

Na kraju je u poglavlju **E, Upravljanje kapitalom**, izvršeno usklađenje ekonomskog kapitala s konačno prihvatljivim vlastitim sredstvima. Prihvatljiva vlastita sredstva UNIQA Grupe iznose 5.319 milijuna eura (2017: 5.683 milijuna eura). Glavnina vlastitih sredstava s oko 4.396 milijuna eura (2017: 4.763 milijuna eura) sastoji se od kapitala najveće kvalitete (Kategorija 1). Iz toga proizlazi kvota SCR od 248%. Prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (MCR-a) iznose 4.635 milijuna eura (2017: 5.004 milijuna eura). Glavnina vlastitih sredstava s oko 4.396 milijuna eura (2017: 4.763 milijuna eura) ovdje se također sastoji od kapitala najveće kvalitete (Kategorija 1). Kvota MCR iznosi 388%.

U sljedećoj tablici popisana su sva društva kćeri UNIQA Grupe koja su sastavila i objavila svoja izvješća o solventnosti i financijskom stanju na dan 31. prosinca 2018. godine jer se to od njih zahtijeva prema Solventnosti II.

Naziv društva kćeri	Kratika za zemlju	Naslov izvješća	Objavljeno na
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izvješće o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Zycie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poistovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Tablica 4: Izvješća o solventnosti i financijskom stanju društva kćeri UNIQA Grupe

UNIQA je izvrsno kapitalizirana s kvotom solventnosti od 248%. Čak pod različitim stresnim scenarijima, kvota solventnosti UNIQA Grupe ostaje znatno iznad interno definiranog minimuma od 135% (za detalje v. C.7). Ovdje treba izričito navesti da UNIQA ne koristi nikakve prijelazne mjere. Bez prilagodbe za volatilitet, kvota solventnosti smanjuje se na 228%.

U poglavlju **D, Vrednovanje za potrebe solventnosti**, objašnjene su metode koje su korištene za vrednovanje pojedinačnih stavki iz ekonomske bilance prema Solventnosti II koje se uspoređuju sa stavkama iz konsolidiranog financijskog izvještaja sastavljenog prema Međunarodnim standardima financijskog

Összefoglaló – Ungarisch

Az alábbi összefoglaló a fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés főbb tartalmi pontjait hivatott bemutatni kompakt formában és érthető módon. A továbbiakban az úgynevezett összevont fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentésről beszélhetünk, azon döntésünk értelmében, mely szerint az UNIQA Group, az UNIQA Insurance Group AG és az UNIQA Österreich Versicherungen AG beszámolóit összefoglaljuk. Ennek hajtómotorja az UNIQA Group irányítási modellje (Governance-Modell), amelyet Ausztriában a 2016-os év folyamán erős szigorításoknak és egyszerűsítéseknek vetettek alá. Az összefoglalóban szereplő számok mind az UNIQA Group-ra vonatkoznak; a többi társaságra vonatkozó adatok a megfelelő fejezetekben találhatóak.

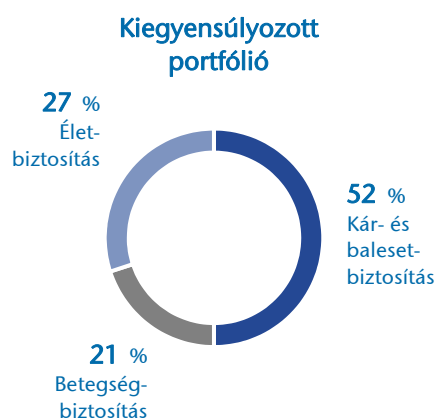
Az **A. Üzleti tevékenység és teljesítmény bemutatása** című fejezetben bemutatjuk a társaságot és az annak alapjául szolgáló üzleti modellt a legfontosabb számadatokkal a díjbevételekre, a teljesítményekre és a befektetési eredményre vonatkozóan. Röviden összefoglalva:

- Az *UNIQA Group* biztosítótársaságai széles termékkínálatot biztosítanak ügyfeleknek a kár- és balesetbiztosítás, az életbiztosítás és a betegségbiztosítás területén.
- Az *UNIQA Insurance Group AG* mint tőzsdén jegyzett holdingtársaság, felel a konszern irányításáért valamint indirekt (vagyis viszontbiztosítási) tevékenységet végez.
- Az *UNIQA Österreich Versicherungen AG* az UNIQA Insurance Group AG 100 százalékos leányvállalata és 2016 október 1-je óta a cégcsoport egyetlen elsődleges biztosítója az osztrák piacon. Tevékenységi köre az UNIQA Grouphoz hasonlóan minden termékcsoportot magába foglal.

Ezen túlmenően a csoport nemzetközi tevékenységét az UNIQA International AG irányítja. Az UNIQA Group főbb piaci Ausztria és Közép-Kelet-Európa, de kisebb részben Nyugat-Európában is jelen van. Immáron 16 ország több mint 40 vállalata tartozik a csoporthoz.

Átfogó termékkínálatával az UNIQA, mint kompozit biztosító, valamennyi biztosítási ágazatot lefedi, termékeit többszörös stratégia útján értékesíti – vagyis minden eredménnyel kecsegtető értékesítési módon (kizárólagos értékesítők, biztosítási alkuszok és brókerek, banki- valamint közvetlen értékesítés által). Fontos szempont a különböző ágazatok kiegyensúlyozott aránya – a jelenlegi alacsony kamatszintű környezetben tudatosan a kár- és balesetbiztosítás irányába billentve a mérleg nyelvét.

Az UNIQA bruttó biztosítási díjelőírása 2018-ban – az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítások megtakarítási részének figyelembe vételével 320,5 millió euró (2017: 481,6 millió euró) értékben – 0,3 százalékkal 5.309,5 millió euróra emelkedett (2017: 5.293,3 millió euró). A kár- és balesetbiztosítások díjai 2018-ban 5,1 százalékkal 2.774,4 millió euróra nőttek (2017: 2.639,7 millió euró). A betegségbiztosítások területén a díjak a megfigyelt időszakban 4,3 százalékos növekedéssel 1.086,4 millió euróra emelkedtek (2017: 1.042,0 millió euró). Az életbiztosítások esetében a díjak az indexhez vagy befektetési egységekhez kötött életbiztosítások megtakarítási részével együtt összesen 10,1 százalékos csökkenéssel 1.448,6 millió euróra mérséklődtek (2017: 1.611,6 millió euró). Ez a visszaesés az egyszeri díjas ügyletek üzleti stratégia értelmében foganatosított leépítésére vezethető vissza.

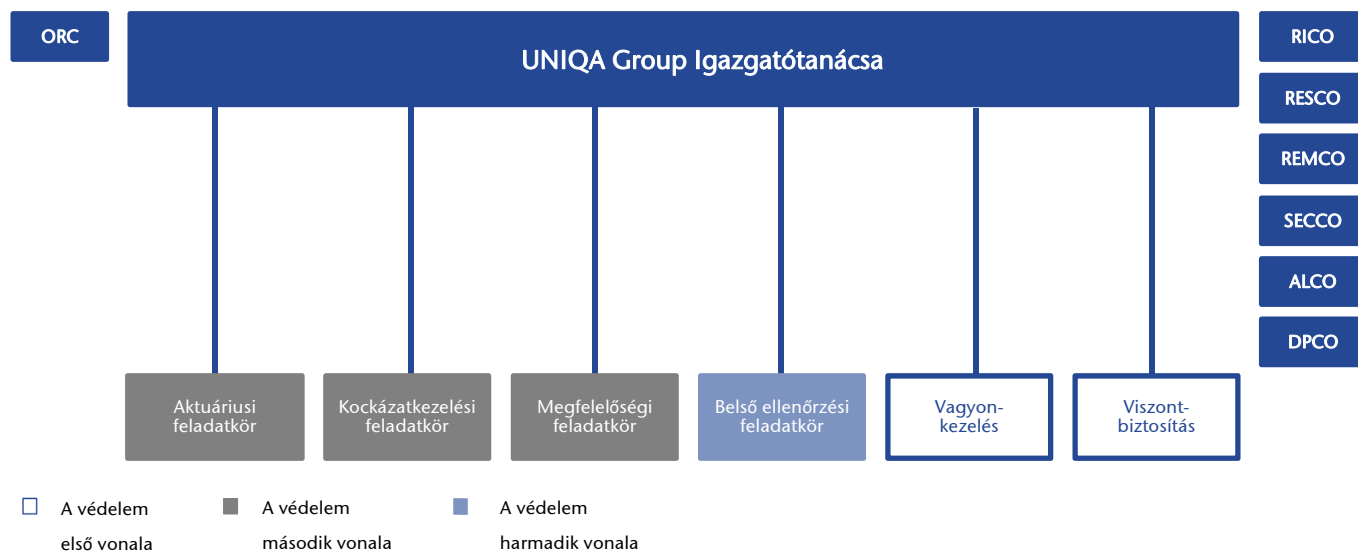


1. ábra: Díjbevételek eloszlása az UNIQA Group mérlegének oszlopaira

A különböző ágazatokban végbemenő változásokat illetve részletes számadataikat az A.2 - A.5 fejezetekben tárgyaljuk. A 2018-as összevont éves beszámoló keretén belül véghezvitt IAS 8 javításoknak köszönhetően az elmúlt évben nyilvánosságra hozott számok és a jelenleg a tavalyi évről rendelkezésre álló adatok között eltérések lehetnek. Ezeket a módosításokat az összevont éves beszámoló „37. IAS 8 szerinti javítások” pontjában részletesen is megvilágítjuk.

Ahogy azt a **B. Irányítási rendszer** című fejezet mutatja, az UNIQA szervezeti struktúráját a Szolvencia II követelményeknek megfelelően fejlesztette tovább. A hatáskörök egyértelmű szétválasztásának köszönhetően sikerült transzparens rendszert kidolgozni, melynek központjában a „három védelmi vonal” elve áll. Ez a szervezeti koncepció világos különbséget tesz a szervezet azon részei között, amelyek vállalják az üzleti kockázatokat (a védelem első vonala), a szervezet azon részei között, amelyek áttekintik és figyelemmel kísérik a kockázati helyzetet (a védelem második vonala), és a szervezet azon részei között, amelyek független belső ellenőrzést végeznek (a védelem harmadik vonala). További részleteket a B.3.2 fejezetben írunk le.

A holding igazgatótanácsát bizottságok támogatják stratégiai felügyelő-, tanácsadó- és döntéshozatali grémiumként (részletek a B.1.2 fejezetben). Ezek a bizottságok foglalkoznak a kockázatkezeléssel, tartalékolási kérdésekkel, eszközforrás-menedzsmenttel, javadalmazással, valamint a biztonsági rendszer és az adatbiztonság kérdéseivel. Az EU általános adatvédelmi rendeletének hatálya lépésének okán az UNIQA adatvédelmi rendszerének bevezetésével együtt egy további, adatvédelmi témákért felelős bizottság jött létre. Ezen túlmenően az irányítási rendszer egyik fő alkotóeleme a kulcsfontosságú feladatkörök meghatározása (részletek a B.1.3 fejezetben). A négy kötelezően előírt irányítási feladatkör (aktuáriusi feladatkör, kockázatkezelési feladatkör, megfelelőségi feladatkör, belső ellenőrzési feladatkör) mellett az UNIQA a vagyonkezelést és a viszontbiztosítást is kulcsfontosságú feladatkörként definiálta. A világos javadalmazási szabályok (B.1.4), a társaságot vezető személyekre, továbbá az egyéb kulcsfontosságú feladatkörökre (B.2) vonatkozó szakmai alkalmassági („Fit”), valamint üzleti megbízhatósági („Proper”) követelmények szintén részét képezik a korszerű irányítási rendszernek.



2. ábra: Az UNIQA Group kulcsfontosságú feladatkörei

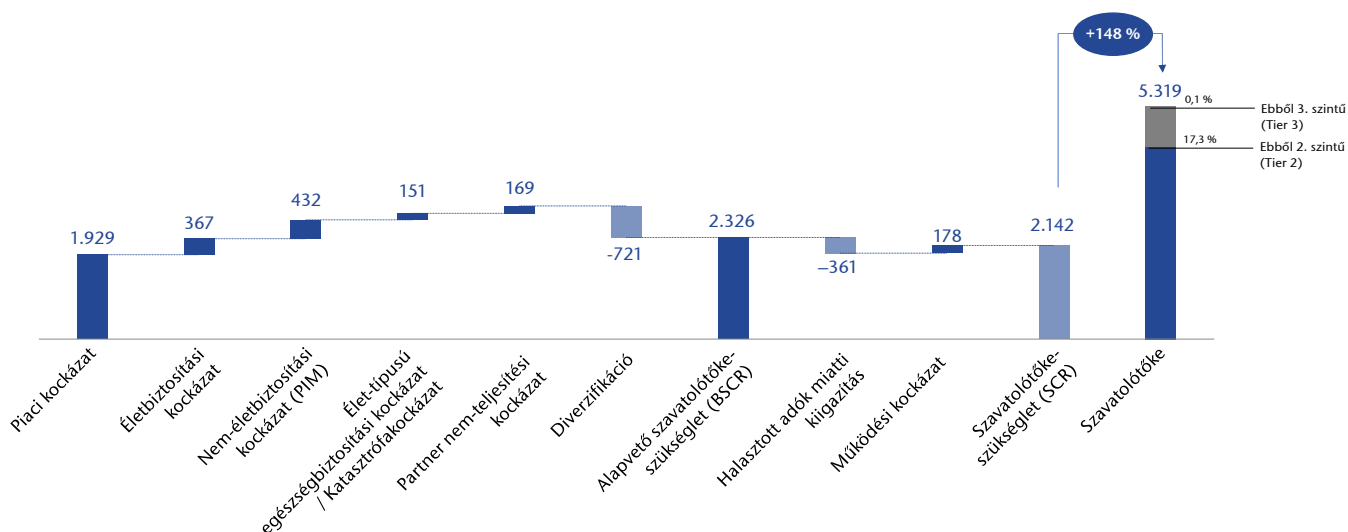
Az irányítási rendszer központi része a kockázatkezelési rendszer (B.3 fejezet). Ez határozza meg azokat a felelősségi köröket, folyamatokat és általános szabályokat, amelyek lehetővé teszik a társaság számára, hogy a kockázatokat hatékony és megfelelő módon kezelje. A kockázatkezelési rendszer világos célja a kockázat felismerése és értékelése, valamint ezen információk felhasználása az operatív és stratégiai üzleti döntések meghozatalánál. Ebben a tekintetben a saját kockázat- és szolvenciaértékelés (ORSA) fontos szerepet játszik. A 2017-ben engedélyezett, részleges belső modelljét az UNIQA Group folyamatosan továbbfejleszti. További információk az irányítási rendszerről és a modell validációjáról a B.3.6 fejezetben olvashatóak.

A Szolvencia II és az osztrák biztosítás-felügyeletről szóló törvény (Versicherungsaufsichtsgesetz VAG 2016) kvantitatív követelményeinek fókuszában a fedezendő kockázati tőke áll, mely olyan potenciális gazdasági veszteségként definiált, melynek egy éven belül 1:200 a valószínűsége.

A **C. Kockázati profil** című fejezetben a rizikótőke összetételével és kiszámításával kapcsolatos részletek találhatóak. A fejezet elsősorban a főbb kockázatokot foglalja össze a biztosítástechnika, piaci kockázatok, hitel- és partner-nemteljesítési kockázatok, valamint működési kockázatok területén. Kompozit biztosítóként az UNIQA nagyon jól diverzifikált. A következő áttekintés bemutatja az egyes kockázati modulok tőkeszükségletét, a teljes szavatolótőke-szükségletet (Solvency Capital Requirement, SCR) valamint az ezzel szemben álló szavatolótőkét.

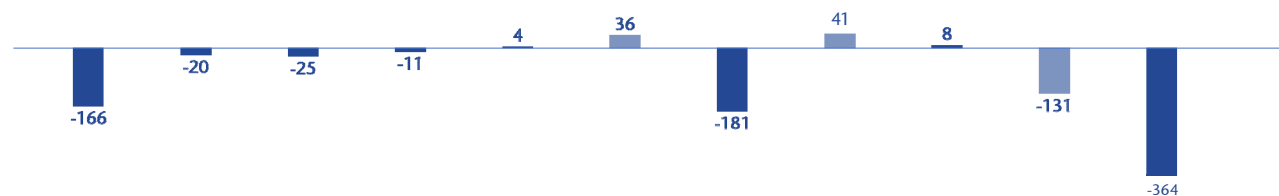
Szavatolótőke kockázati modulonkénti összetétele

Millió euróban



Változások 2017-hez képest

Millió euróban

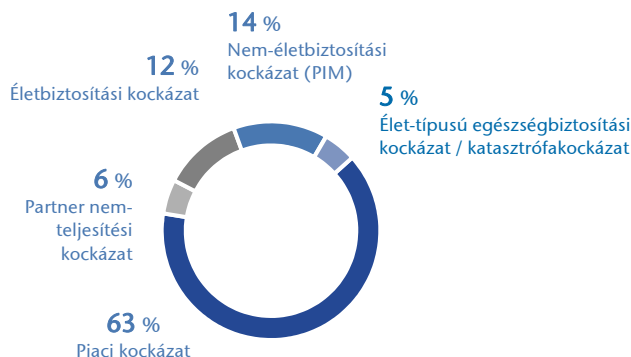


3. ábra: Az UNIQA Group kockázati profilja (millió euróban)

3.

A piaci kockázat szerinti szavatolótőke-igény az élet- és betegségbiztosítási ügyletek hosszú távú kötelezettségeinek jelentős részaránya miatt magas (63 százalék), mivel itt ügyfeleink pénzét fektetjük be. A piaci kockázaton belül a kamatkockázat az elmúlt évek következtében alkalmazott eszköz-forrás-menedzsmentjének köszönhetően csupán alárendelt szerepet játszik. A tőkeigény döntő része elsősorban hitelpiaci kamatrések növekedésére és az ingatlan portfólió piaci értékének csökkentésére vezethető vissza (részletek a C.3.2 fejezetben).

Szavatolótőke-szükséglet (SCR) felosztása kockázati modulonként



4. ábra: Az összes szavatolótőke-szükséglet felosztása kockázati részmodulokra

mérlegben kimutatott eszközök kötelezettségek feletti többlete 4.633 millió euró (2017: 4.983 millió euró), mely a csoport gazdasági sajátjait képezi.

Végül az **E. Tőkekezelés** című fejezetben a gazdasági tőkekövetelmény és a figyelembe vehető szavatoló tőke kapcsolatát mutatjuk be. Az UNIQA Group szavatolótőkéje 5.319 millió eurót tesz ki (2017: 5.683 euró). Az önerő túlnyomó része, mely mintegy 4.396 millió eurót tesz ki (2017: 4.763 euró) csak legkiválóbb minőségű, úgynevezett 1. szintű (Tier 1) tőkéből áll. Ezáltal a szavatolótőke-szükséglet (SCR) mutatója 248 százalék. A minimális tőkeszükséglet fedezetéhez szükséges szavatolótőke 4.635 millió euróra rúg (2017: 5.004 euró). Az önerő túlnyomó része, mely mintegy 4.396 millió eurót tesz ki (2017: 4.763 euró) ebben az esetben is csak legkiválóbb minőségű, úgynevezett 1. szintű (Tier 1) tőkéből áll. A minimális tőkeszükséglet (MCR) mutatója 388 százalék.

A következő táblázatban az UNIQA Group azon leányvállalatai kerültek felsorolásra, amelyek a Szolvencia II felszólításának eleget téve 2018 december 31-i hatállyal jelentést adtak ki fizetőképességükről és pénzügyi helyzetükről.

Leányvállalat neve	Ország rövidítése	Jelentés címe	Megjelenés helye
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izvešće o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességről és pénzügyi helyzetről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Zycie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poisťovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

1. táblázat: Az UNIQA Group leányvállalatainak fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentései

Az UNIQA 248 százalékos szolvencia hányadosával kitűnő tőkefeltöltöttséget mutat. Az UNIQA Group szolvencia hányadosa még különböző stressztesztetek hatására is lényegesen a vállalaton belül meghatározott 135 százalékos minimum felett fekszik (részletek a C.7 fejezetben). Itt külön meg kell említeni, hogy az UNIQA nem vesz igénybe átmeneti intézkedéseket. A volatilitási korrekciós tényezők figyelmen kívül hagyásával a szolvencia hányados 228 százalékra csökken.

A **D. Szavatolótőke-megfelelési értékelés** című fejezetben a fizetőképességi mérleg elkészítéséhez szükséges mérlegpozíciók értékelésének módszereit magyarázzuk el és ezeket a mérlegpozíciókat összehasonlítjuk a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) összevont éves beszámolója szerinti értékekkel. A fizetőképességi

Streszczenie – Polnisch

Celem poniższego streszczenia jest przedstawienie w zwięzłej i zrozumiałej formie najistotniejszych treści „Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej” naszej Grupy. Przedmiotem streszczenia jest tzw. jedyne sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej, gdyż zdecydowaliśmy się na połączenie sprawozdawczości Grupy UNIQA ze sprawozdawczością spółek akcyjnych UNIQA Insurance Group AG i UNIQA Österreich Versicherungen AG, z wykorzystaniem modelu zarządzania Grupy UNIQA, który w roku 2016 został w Austrii usprawniony i znacznie uproszczony. Liczby przytoczone w streszczeniu dotyczą zawsze Grupy UNIQA, a informacje o innych spółkach umieszczono w poszczególnych rozdziałach.

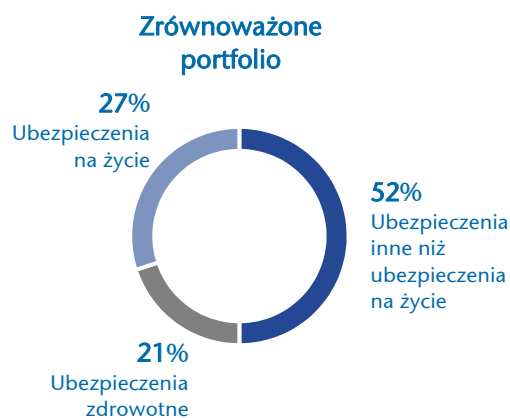
W rozdziale **A, Działalność i wyniki operacyjne**, prezentujemy nasze przedsiębiorstwo i jego podstawowy model działalności wraz z przeglądem najważniejszych danych dotyczących przypisu składek, świadczeń i wyników lokat.

- Towarzystwa ubezpieczeniowe należące do Grupy *UNIQA* oferują swoim klientom szeroką paletę produktów ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (od szkód i następstw wypadków).
- Notowana na giełdzie spółka holdingowa *UNIQA Insurance Group AG* zarządza koncernem i prowadzi pośrednią działalność ubezpieczeniową (reasekuracyjną).
- Spółka akcyjna *UNIQA Österreich Versicherungen AG*, w której spółka *UNIQA Insurance Group AG* ma 100% udziałów, jest od 1 października 2016 r. jedynym bezpośrednim ubezpieczycielem Grupy UNIQA, działającym na rynku austriackim. Działalność spółki obejmuje wszystkie działy ubezpieczeń, w których czynna jest Grupa UNIQA.

Międzynarodową działalnością Grupy kieruje spółka akcyjna *UNIQA International AG*. Rynkami podstawowymi Grupy UNIQA są Austria, Europa Środkowa i Wschodnia oraz w niewielkim stopniu Europa Zachodnia. Obecnie do Grupy należy ponad 40 przedsiębiorstw w 16 państwach.

Dzięki swojej szerokiej ofercie produktów *UNIQA* jest ubezpieczycielem o pełnym zakresie usług, stosującym wielokanałową strategię dystrybucji, a zatem wykorzystującym wszelkie stosowne drogi dystrybucji (dystrybucja na wyłączność, maklerzy ubezpieczeniowi, banki, dystrybucja bezpośrednia). Dążymy do stworzenia wyważonej proporcji działów ubezpieczeniowych – przy obecnych niskich stopach procentowych świadomie koncentrując się na ubezpieczeniach od szkód i następstw wypadków (ubezpieczenia inne niż na życie).

W roku 2018 uzyskana przez *UNIQA* wartość przypisu składki wzrosła – po uwzględnieniu części oszczędnościowych ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w wysokości 320,5 mln euro (w 2017 r.: 481,6 mln euro) – o 0,3 procent do kwoty 5309,5 mln euro (w 2017 r.: 5293,3 mln euro). Składki przypisane z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie wzrosły w 2018 roku o 5,1% do kwoty 2774,4 mln euro (w 2017 r.: 2639,7 mln euro). W okresie sprawozdawczym składki przypisane z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych wzrosły o 4,3% do kwoty 1086,4 mln euro (w 2017 r.: 1042,0 mln euro), natomiast premie przypisane z tytułu ubezpieczeń na życie łącznie z częściami oszczędnościowymi ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym zmniejszyły się w sumie o 10,1% do kwoty 1448,6 mln euro (w 2017 r.: 1611,6 mln euro). Przyczyną tego stanu rzeczy była strategia odchodzenia od dystrybucji produktów ze składką jednorazową.



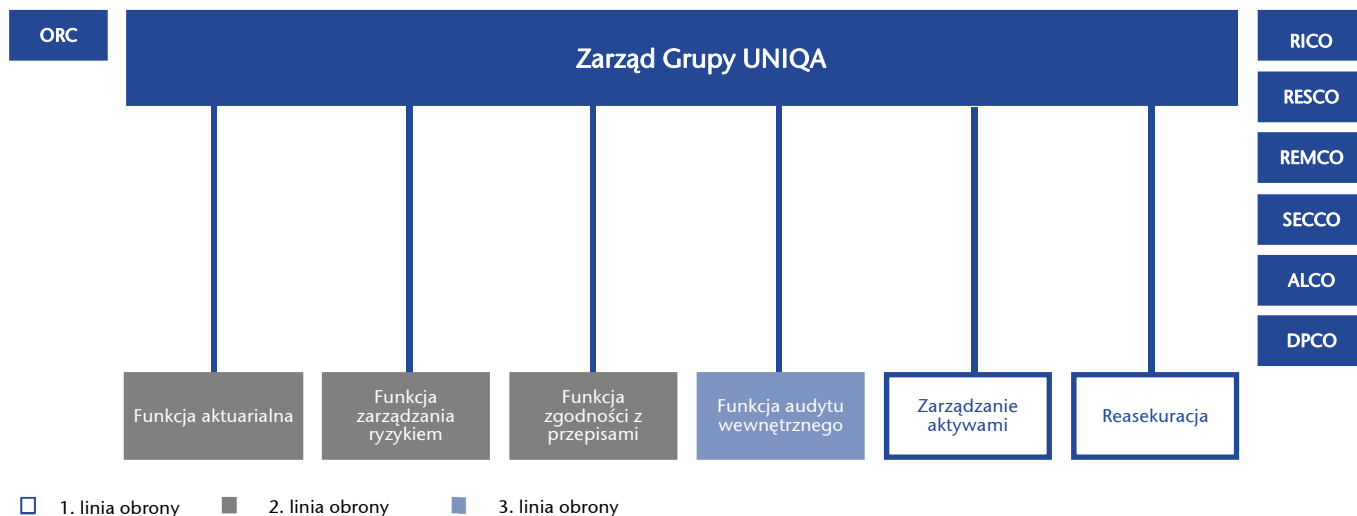
Grafika 13: Podział składek według działów bilansowania Grupy UNIQA

Szczegółowe informacje dotyczące poszczególnych działów i wyjaśnienia dotyczące tendencji rozwojowych zamieszczono w rozdziałach od A2 do A5. Ze względu na korekty zeszłorocznych danych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dokonane zgodnie z MSR 8 obecne dane dotyczące zeszłego roku mogą się różnić od danych opublikowanych uprzednio. Dokładne objaśnienie dokonanych korekt umieszczono w objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego w punkcie „37. Fehlerkorrekturen gemäß IAS 8” (37. Korekta błędów zgodnie z MSR 8).

Jak przedstawiono w rozdziale **B, System zarządzania**, w ramach przygotowań do implementacji dyrektywy „Wypłacalność II” UNIQA rozbudowała swą strukturę organizacyjną, stwarzając przejrzysty system dzięki jasnemu określeniu kompetencji i stosownemu ich podziałowi. Centralnym elementem tej struktury jest tzw. koncepcja „trzech linii obrony”, wprowadzająca rozróżnienie między tymi częściami przedsiębiorstwa, które przejmują ryzyko w ramach działalności biznesowej (pierwsza linia obrony), a częściami, które nadzorują przejmowanie ryzyka (druga linia obrony) i tymi częściami przedsiębiorstwa, które przeprowadzają niezależny audyt wewnętrzny (trzecia linia obrony). Szczegółowe informacje na ten temat zamieszczamy w rozdziale B.3.2.

Zarząd holdingu jest wspierany przez liczne komitety, stanowiące strategiczne organy nadzorcze, doradcze i decyzyjne (szczegółowe informacje zamieszczamy w rozdziale B.1.2). Komitety te zajmują się w szczególności tematyką zarządzania ryzykiem, rezerwami, zarządzaniem aktywami i zobowiązaniami, wynagrodzeniami i sprawami dotyczącymi zarządzania bezpieczeństwem i ochroną danych. W związku z wejściem w życie RODO, uchwalono w procesie implementacji systemu zarządzania ochroną danych osobowych w UNIQA ustanowienie dodatkowego komitetu zajmującego się tematyką ochrony danych. Ważnym elementem systemu zarządzania jest również określenie funkcji kluczowych (szczegóły zamieszczamy w rozdziale B.1.3) Obok czterech przewidzianych ustawowo funkcji zarządzania (funkcja aktuarialna, zarządzanie ryzykiem, zgodność z przepisami i audyt wewnętrzny) w UNIQA zdefiniowano dodatkowo kluczowe funkcje zarządzania aktywami oraz reasekuracji. Jasno określone zasady wynagradzania (B.1.4) oraz wymogi dotyczące kompetencji („fit”) i osobistej reputacji („proper”) osób faktycznie zarządzających przedsiębiorstwem lub pełniących inne kluczowe funkcje (B.2) również należą do właściwego systemu zarządzania.

System zarządzania ryzykiem (rozdział B.3) jako element systemu zarządzania ma szczególne znaczenie. Definiuje on zakresy



Grafika 14: Kluczowe funkcje w Grupie UNIQA

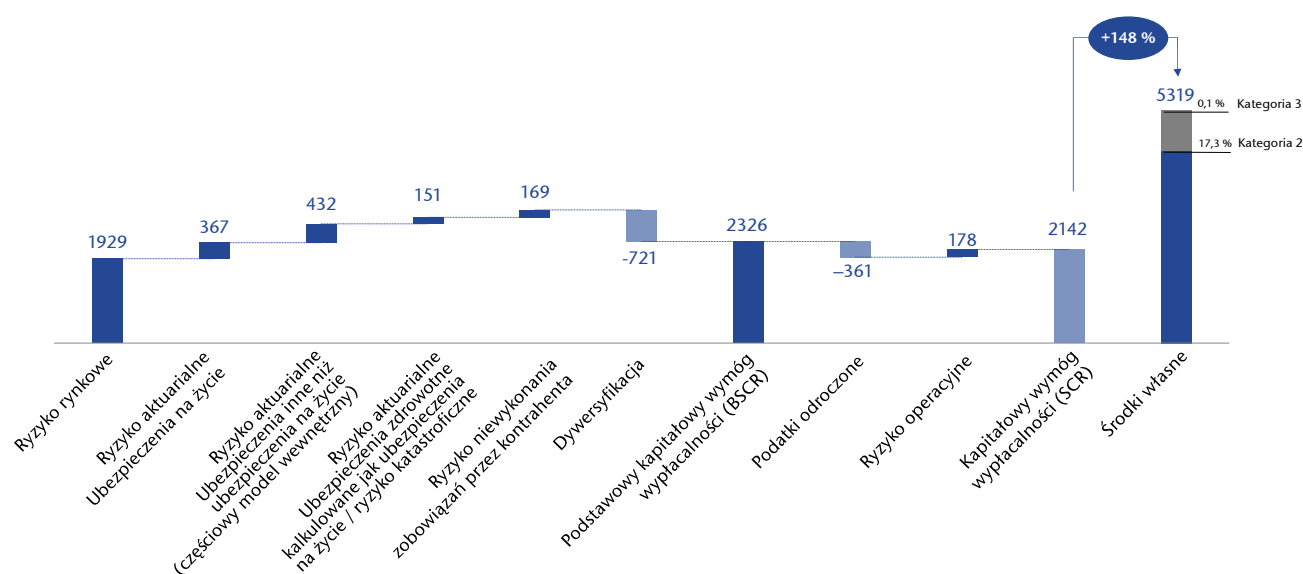
odpowiedzialności, procesy i ogólne zasady, umożliwiające nam efektywne i odpowiednie zarządzanie ryzykiem. Jego jasno określonym celem jest włączenie w istotne i strategiczne decyzje przedsiębiorstwa wiedzy zdobytej w systemie zarządzania ryzykiem – poczynając od jego identyfikacji aż do jego oceny. Istotna rola przypada tu procesowi własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). Grupa UNIQA konsekwentnie rozwija swój częściowy model wewnętrzny, zatwierdzony w 2017 roku. Informacje dotyczące zarządzania tym modelem i jego walidacji zamieszczono w rozdziale B.3.6.

Konieczny do pokrycia kapitał na ryzyko, zdefiniowany jako potencjalna strata ekonomiczna w ciągu jednego roku o prawdopodobieństwie wystąpienia 1:200, jest podstawowym wymogiem ilościowym zarówno dyrektywy „Wyłączalność II” jak i austriackiej ustawy o nadzorze ubezpieczeniowym z 2016 roku (VAG 2016).

W rozdziale **C, Profil ryzyka**, zamieszczamy szczegółowe informacje o strukturze i obliczaniu kapitału na ryzyko. Obejmują one przede wszystkim istotne ryzyko aktuarialne, rynkowe, kredytowe, ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta oraz ryzyko operacyjne. Prowadząca działalność ubezpieczeniową we wszystkich działach Grupa UNIQA jest bardzo dobrze zdywersyfikowana. Poniższe zestawienie pokazuje zapotrzebowanie na kapitał przez poszczególne moduły ryzyka, całkowity kapitałowy wymóg wypłacalności (Solvency Capital Requirement, SCR) oraz stojące do dyspozycji środki własne.

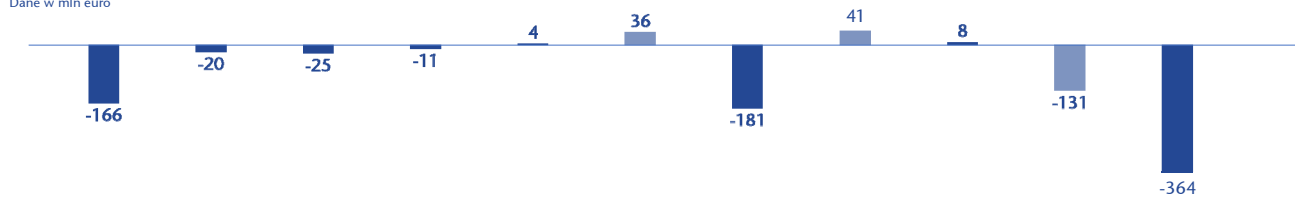
Rozwój SCR w podziale na moduły ryzyka

Dane w mln euro



Zmiany w stosunku do roku 2017

Dane w mln euro



Grafika 3: Profil ryzyka Grupy UNIQA (w mln euro)

Ze względu na znaczny udział długoterminowych zobowiązań związanych z ubezpieczeniami na życie i ubezpieczeniami zdrowotnymi, w ramach których lokujemy pieniądze naszych klientów, mamy odpowiednio wysokie zapotrzebowanie na kapitał na ryzyko ze względu na ryzyka rynkowe (63%). Dzięki konsekwentnie wdrażanym w ostatnich latach zasadom zarządzania aktywami i zobowiązaniami ryzyko stopy procentowej ma w obrębie ryzyk rynkowych niewielkie znaczenie. Najwyższe zapotrzebowanie na kapitał spowodowane jest ryzykiem rozszerzenia spreadu kredytowego oraz zmniejszenia wartości rynkowych portfela nieruchomości (szczegółowe informacje zamieszczamy w rozdziale C.3.2).

SCR w podziale na moduły ryzyka



Grafika 4: Podział całkowitego zapotrzebowania na kapitał na ryzyko według podmodułów ryzyka

UNIQA osiągająca współczynnik wypłacalności wynoszący 248% jest znakomicie skapitalizowana. Nawet z uwzględnieniem różnych skrajnych scenariuszy współczynnik wypłacalności Grupy UNIQA jest wyższy niż wewnętrznie określona wielkość minimalna wynosząca 135% (szczegółowe informacje zamieszczamy w rozdziale C.7). Pragniemy wyraźnie podkreślić, że UNIQA nie korzysta ze środków przejściowych. Bez uwzględnienia korekty z tytułu zmienności współczynnik wypłacalności zmniejsza się do 228%.

W rozdziale **D, Wycena do celów wypłacalności**, objaśniono metody wyceny poszczególnych pozycji bilansu wypłacalności, zestawiając je z pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF. Wykazana w bilansie

wypłacalności nadwyżka wartości majątkowych nad zobowiązaniami wynosi 4633 mln euro (w 2017 r.: 4983 mln euro) i tworzy tzw. ekonomiczny kapitał własny Grupy.

W ostatnim rozdziale **E, Zarządzanie kapitałem**, dokonano przeniesienia ekonomicznego kapitału własnego na ostatecznie dopuszczalne środki własne. Dopuszczalne środki własne Grupy UNIQA wynoszą 5319 mln euro (w 2017 r.: 5683 mln euro). Większość środków własnych, a mianowicie kwota wynosząca ok. 4396 mln euro (w 2017 r.: 4763 mln euro) jest kapitałem najwyższej jakości (kategoria 1), z czego wynika współczynnik wypłacalności wynoszący 248%. Dopuszczalne środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) wynoszą 4635 mln euro (w 2017 r.: 5004 mln euro). Również w tym wypadku większość środków własnych, a mianowicie kwota wynosząca ok. 4396 mln euro (w 2017 r.: 4763 mln euro) jest kapitałem najwyższej jakości (kategoria 1), a współczynnik pokrycia MCR wynosi 388%.

W poniższej tabeli wymieniono wszystkie spółki zależne Grupy UNIQA, które zgodnie z wymogami dyrektywy „Wypłacalność II” złożyły i opublikowały swoje sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

Firma spółki zależnej	Skrót nazwy państwa	Tytuł sprawozdania	Opublikowano na stronie
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izješće o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Zycie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poistovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Tabela 5: Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spółek zależnych Grupy UNIQA

Rezumat – Rumänisch

Următorul rezumat prezintă în formă compactă conținuturile semnificative ale raportului despre solvabilitate și situația financiară, într-o manieră simplă și clară. Vom vorbi în continuare despre așa-numitul raport unic privind solvabilitatea și situația financiară deoarece ne-am decis să reunim raportarea pentru UNIQA Group, UNIQA Insurance Group AG și UNIQA Österreich Versicherungen A. Acest sistem se bazează pe modelul de guvernanta al UNIQA Group, care a fost implementat și simplificat în locația Austria în anul 2016. Cifrele reprezentate în rezumat se raportează întotdeauna la grupul UNIQA; informațiile referitoare la alte societăți se regăsesc în capitolele respective.

În capitolul **A, Activitatea comercială și rezultatul activității**, prezentăm compania și modelul său de bază împreună cu cele mai importante cifre referitoare la încasarea primelor, servicii și rezultatul plasării de capital. Per ansamblu:

- Firmele de asigurări din cadrul *UNIQA Group* oferă asistență cuprinzătoare clienților cu produse de tipul asigurărilor în caz de daună și de accident, precum și asigurări de viață și de sănătate.
- Holdingul notat la bursă *UNIQA Insurance Group AG* este responsabil pentru coordonarea concernului și desfășoară activități indirecte de asigurare (așadar preluate prin acoperire).
- *UNIQA Österreich Versicherungen AG* este o participație de 100% a UNIQA Insurance Group AG iar de la 1 octombrie 2016 este singurul prim asigurator al grupului de firme de pe piața austriacă. Activitatea societății cuprinde toate ramurile de produse ale UNIQA Group.

În plus, activitățile internaționale ale grupului sunt coordonate prin UNIQA International AG. UNIQA Group operează pe piețe cheie din Austria și Europa Centrală și de Est precum și, într-o mai mică măsură, în Europa de Vest. Între timp, grupul cuprinde peste 40 de societăți în 16 țări.

Prin oferta generoasă de produse UNIQA se prezintă ca asigurator global, activ pe toate ramurile, care își desfășoară activitatea pe baza unei strategii multicanal – adică utilizarea tuturor căilor de distribuție profitabile (distribuție exclusivă, broker de asigurări, bănci și distribuție directă). Se vizează așadar un mix echilibrat între ramurile de asigurări – cu o preponderență controlată strategic, în mediul actual al dobânzilor scăzute – spre asigurările de daună și accident.

Volumul total al primelor de la UNIQA a crescut în 2018 – ținând cont de cotele de economii ale asigurării de viață dependente de fonduri și indexuri în valoare de 320,5 milioane euro (2017: 481,6 milioane euro) – cu 0,3 procente la 5.309,5 milioane euro (2017: 5.293,3 milioane euro). Primele calculate în domeniul asigurărilor de daună și accident au crescut în 2018 cu 5,1 la 2.774,4 milioane euro (2017: 2.639,7 milioane euro). În domeniul asigurărilor de sănătate, primele calculate în intervalul de raportare au crescut cu 4,3 procente la 1.086,4 milioane euro (2017: 1.042,0 milioane euro). În domeniul asigurărilor de viață, primele calculate inclusiv cotele de economii ale asigurării de viață dependente de fonduri și indexuri s-au redus per total cu 10,1 procente la 1.448,6 milioane euro (2017: 1.611,6 milioane euro). Motivul a constat în retragerea conform strategiei a depunerii unice.

Detaliile referitoare la ramurile individuale și explicații referitoare la evoluție sunt prezentate în capitolul A.2 până la A.5. Pe baza adaptării IAS 8 a cifrelor din anul precedent, realizate în bilanțul concernului pe anul 2018, se pot înregistra abateri între valorile publicate anul trecut și valorile existente ale anului precedent. O explicație detaliată a adaptărilor efectuate este cuprinsă în explicațiile referitoare la bilanțul concernului „37. Corecturi ale erorilor conform IAS 8”.

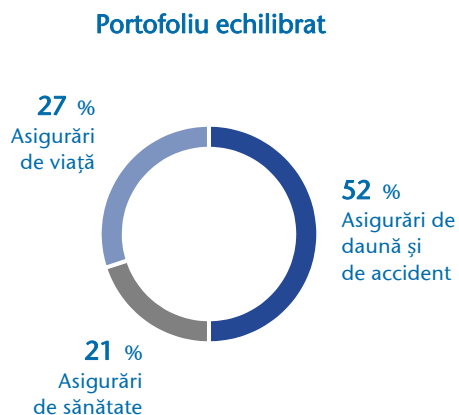


Figura 15: Distribuția primelor pe ramuri de bilanț ale UNIQA Group

Conform reprezentării din capitolul B, **Sistemul de guvernanta**, UNIQA a dezvoltat structura organizațională în cadrul pregătirilor pentru Solvency II, astfel încât, prin atribuirea clară și o separare adecvată a competențelor s-a obținut un sistem transparent. În centru se află așadar conceptul numit „Three Lines of Defence”, la care se diferențiază clar între acele părți ale organizației care preiau riscul în cadrul activității de afaceri (First Line), cele care supraveghează preluarea riscului (Second Line), și cele care efectuează o verificare internă independentă (Third Line). Mai multe detalii pe această temă vezi capitolul B.3.2.

Conducerea holdingului a elaborat o structură cuprinzătoare bazată pe comitete (detalii vezi B.1.2) ca organizație strategică de supraveghere, consiliere și decizie. În aceste comitete se acoperă în special temele Managementul riscurilor, Rezervare, Asset-Liability-Management, Remunerații precum și teme referitoare la managementul garanțiilor și protecția datelor. Crearea unui comitet suplimentar pentru teme legate de protecția datelor a fost decisă în cadrul introducerii sistemului de management al protecției datelor UNIQA odată cu intrarea în vigoare a Regulamentului UE privind protecția datelor. În plus, constituirea funcțiilor cheie (detalii vezi B.1.3) reprezintă un element esențial al sistemului de guvernanta. Pe lângă cele patru funcții de guvernanta obligatorii legal (funcția actuarială, managementul riscurilor, conformitate și audit intern) UNIQA a definit de asemenea ca funcții cheie managementul non-activelor și reasigurarea. Principiile de remunerație clar definite (B.1.4) și cerințele privind calificarea profesională („Fit”) și calitatea personală („Proper”) a persoanelor care conduc propriu zis compania sau care dețin alte funcții cheie (B.2), fac parte de asemenea dintr-un sistem de guvernanta adecvat.

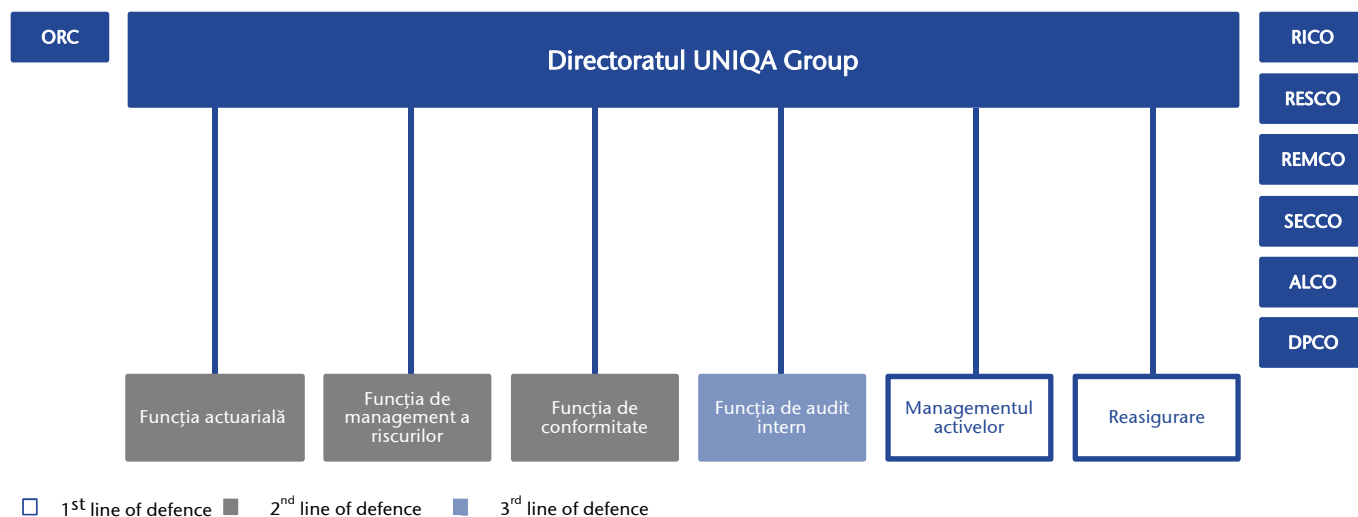


Figura 16: Funcții cheie ale UNIQA Group

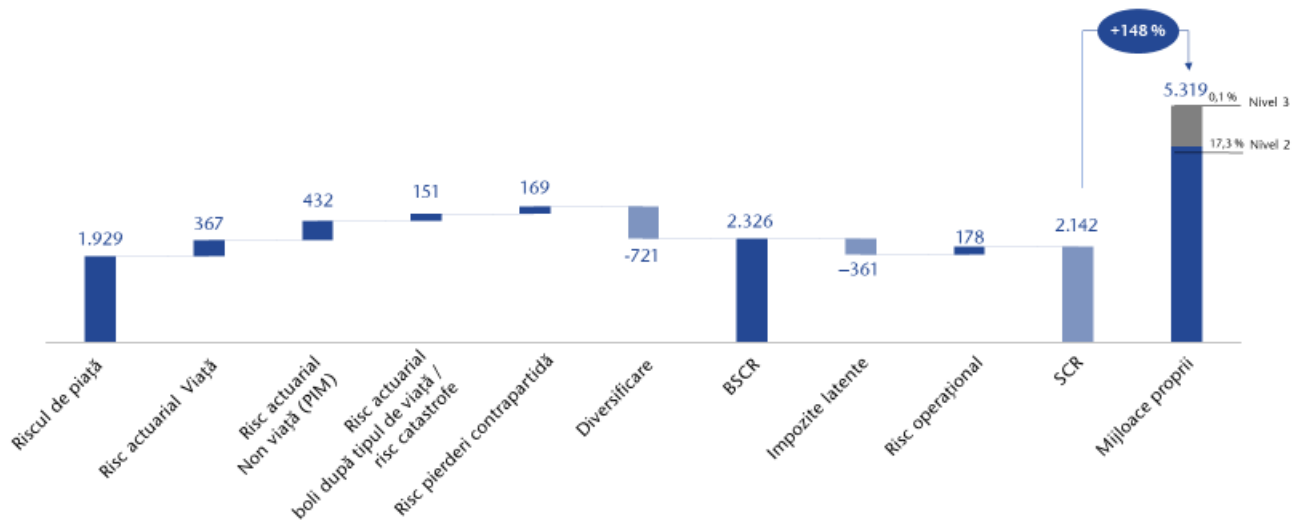
O atenție specială primește sistemul de management al riscurilor (capitolul B.3) ca parte integrantă a sistemului de guvernanta. Acesta definește responsabilitățile, procesele și regulile generale care ne permit să ne gestionăm riscurile în mod eficient și adecvat. Obiectivul clar este de a integra cunoștințele acumulate din sistemul de management al riscurilor – de la identificarea riscurilor până la evaluarea riscurilor – în deciziile strategice și semnificative la nivel de companie. În acest context, un rol important este deținut în special de procesul de evaluare internă a riscurilor și solvabilității (ORSA). UNIQA Group dezvoltă continuu modelul intern parțial aprobat în anul 2017. Informații despre guvernanta și validarea modelului sunt cuprinse în capitolul B.3.6.

Capitalul de risc care urmează a fi acoperit, definit ca pierdere economică potențială în cadrul unui an cu o probabilitate de intrare de 1: 200, se află în centrul cerințelor calitative ale II și ale legii de supraveghere a asigurărilor 2016 (VAG 2016).

În capitolul C, **Profilul de risc**, sunt explicate detaliile referitoare la compunerea și calcularea capitalului de risc. Acesta cuprinde mai ales riscurile semnificative legate de tehnica de asigurare, riscurile pieței, riscuri de credite și de deficite precum și riscuri operaționale. Ca asigurator global, UNIQA este foarte bine diversificată. Următoarea vedere de ansamblu prezintă necesarul de capital al modulelor de risc individuale, cerințele totale de capital de solvabilitate (Solvency Capital Requirement, SCR) precum și mijloacele proprii juxte.

Evoluția SCR per modul de risc

Valori în milioane euro



Modificări față de 2017

În milioane euro

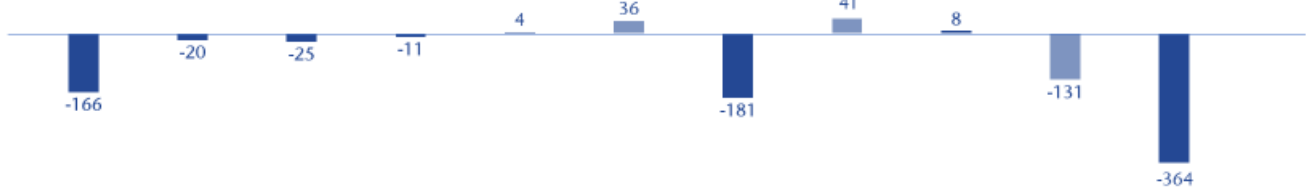


Figura 3: Profilul de risc al UNIQA Group (în milioane EUR)

Din cauza cotei semnificative de obligații pe termen lung din domeniul asigurărilor de viață și sănătate, în care plasăm banii clienților noștri, ne expunem unui necesar ridicat de capital de risc, din cauza riscurilor de piață (63 procente). Datorită abordării Asset-Liability-Management, aplicate consecvent în ultimii ani, în cadrul riscurilor de piață riscul dobânzilor joacă un rol secundar. Necesarul semnificativ de capital provine preponderent din riscul unei extinderi a creditelor și din reducerea valorilor de piață ale portofoliului de imobile (pentru detalii vezi C.3.2).

SCR separat pe module de risc

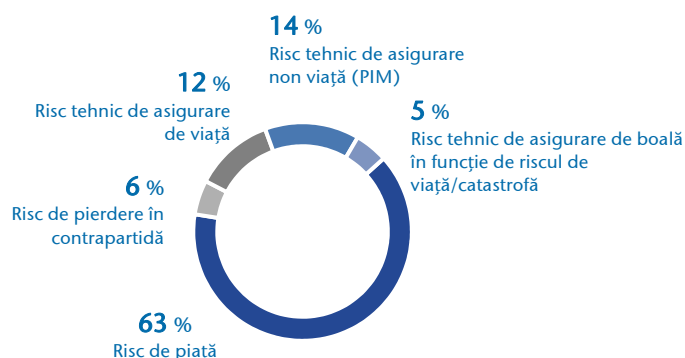


Figura 4: Distribuția necesarului total de capital de risc pe submodule de risc

UNIQA este excelent capitalizată, cu o cotă de solvabilitate de 248 procente. Chiar și în diverse scenarii de stres, cota de solvabilitate a UNIQA Group se menține clar peste valoarea minimă definită de 135 procente (pentru detalii vezi C.7). Aici este prezentat foarte explicit faptul că UNIQA nu ia în calcul măsuri de tranziție. Prin neluarea în calcul a adaptării volatilității, cota de solvabilitate se reduce la 228 procente.

În capitolul **D, Evaluare în scop de solvabilitate**, sunt explicate metodele utilizate în bilanțul de solvabilitate pentru evaluarea pozițiilor individuale de bilanț și sunt comparate pozițiile bilanțului IFRS al concernului. Excedentul evidențiat în bilanțul de solvabilitate al valorilor patrimoniale față de obligații

este de 4.633 milioane euro (2017: 4.983 milioane euro) și constituie așa numitul capital economic propriu al grupului.

În final, în capitolul **E, Managementul capitalului**, se efectuează trecerea capitalului economic propriu pe mijloacele proprii imputabile. Mijloacele proprii imputabile ale UNIQA Group se ridică la 5.319 milioane euro (2017: 5.683 milioane euro). Marea parte a mijloacelor proprii în sumă de 4.396 milioane euro (2017: 4.763 milioane euro) constă din capital de calitate superioară (nivel 1). Astfel rezultă o cotă SCR de 248 procente. Mijloacele proprii imputabile pentru acoperirea MCR se ridică la 4.635 milioane euro (2017: 5.004 milioane euro). Marea parte a mijloacelor proprii în sumă de 4.396 milioane euro (2017: 4.763 milioane euro) constă din capital de calitate superioară (nivel 1). Cota MCR este de 388 procente.

În următorul tabel sunt listate toate filialele UNIQA Group, care au întocmit și au publicat un raport privind solvabilitatea și situația financiară la 31 decembrie 2018, în conformitate cu cerințele Solvency II.

Numele filialei	Prescurtare țară	Numele raportului	Publicat la
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izveštje o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Życie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poistovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Tabelul 6: Rapoarte privind solvabilitatea și situația financiară a filialelor UNIQA Group

Zhrnutie – Slowakisch

Nasledujúce zhrnutie sa zameriava na poskytnutie stručného a zrozumiteľného prehľadu podstatného obsahu správy o solventnosti a finančnom stave. V tomto zhrnutí hovoríme o tzv. jedinej správe o solventnosti a finančnom stave, pretože sme sa rozhodli zhrnúť vykazovanie informácií, ktoré sa týkajú UNIQA Group, UNIQA Insurance Group AG a UNIQA Österreich Versicherungen AG, do jednej správy. Dôvodom je výrazne zjednodušený model riadenia a správy skupiny UNIQA Group, ktorý bol v Rakúsku zefektívnený v roku 2016. Údaje uvádzané v zhrnutí sa vzťahujú vždy na celú UNIQA Group; informácie o ostatných spoločnostiach sa nachádzajú v príslušných kapitolách.

V časti **A. Obchodná činnosť a výkonnosť** predstavujeme podnik a jeho základný obchodný model spoločne s najdôležitejšími údajmi, ktoré sa týkajú príjmov z poistného, plnení a výkonnosti v oblasti investícií. Prehľadne:

- poisťovne skupiny *UNIQA Group* poskytujú svojim klientom množstvo produktov neživotného poistenia, životného poistenia a zdravotného poistenia;
- holdingová spoločnosť *UNIQA Insurance Group AG* je kótovaná na burze, zodpovedá za riadenie koncernu a vykonáva zaistovaciu činnosť (t. j. prijaté zaistenie);
- *UNIQA Österreich Versicherungen AG* je akciová spoločnosť so 100-percentnou majetkovou účasťou spoločnosti UNIQA Insurance Group AG a od 1. októbra 2016 je jediným poskytovateľom priameho poistenia skupiny na rakúskom trhu. Jej činnosť zahŕňa všetky druhy produktov skupiny UNIQA Group.

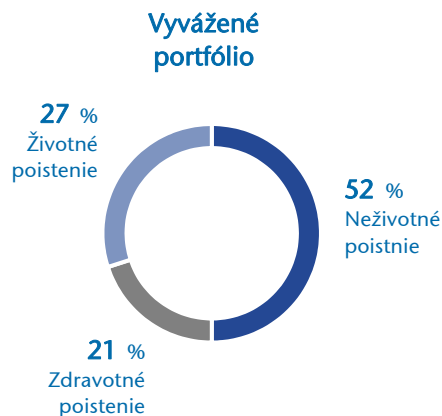
Okrem toho medzinárodné aktivity skupiny riadi spoločnosť UNIQA International AG. UNIQA Group pôsobí na hlavných trhoch Rakúska, strednej a východnej Európy a s malým podielom aj západnej Európy. V súčasnosti do skupiny patrí vyše 40 podnikov v 16 krajinách.

Svojou rozsiahlou ponukou poistných produktov sa UNIQA považuje za univerzálny poisťovateľ, ktorý na ich predaj využíva viackanálovú stratégiu – t. j. všetky možnosti predaja (výhradný predaj, poisťovacích agentov, banky aj priamy predaj) –, ktoré slubujú úspech. Cieľom je pritom dosiahnutie vyváženého mixu jednotlivých druhov poistenia – v terajšom období nízkych úrokových sadzieb s vedome riadenou prevahou neživotného poistenia.

Celkový objem poistného skupiny UNIQA sa pri zohľadnení podielov viazaného dôchodkového a indexovaného životného poistenia vo výške 320,5 milióna eur (v r. 2017: 481,6 milióna eur) zvýšil o 0,3 percenta na 5 309,5 milióna eur (v r. 2017: 5 293,3 milióna eur). Predpísané poistné za neživotné poistenie v roku 2018 vzrástlo o 5,1 percenta na 2 774,4 milióna eur (v r. 2017: 2 639,7 milióna eur).

V zdravotnom poistení sa vo vykazovanom období predpísané poistné zvýšilo o 4,3 percenta na 1 086,4 milióna eur (v r. 2017: 1 042,0 milióna eur). V životnom poistení sa predpísané poistné vrátane podielov úspor viazaného dôchodkového a indexovaného životného poistenia znížilo o 10,1 percenta na 1 448,6 milióna eur (v r. 2017: 1 611,6 milióna eur). Dôvodom bolo zrušenie jednorazového životného poisťovania v súlade so stratégiou.

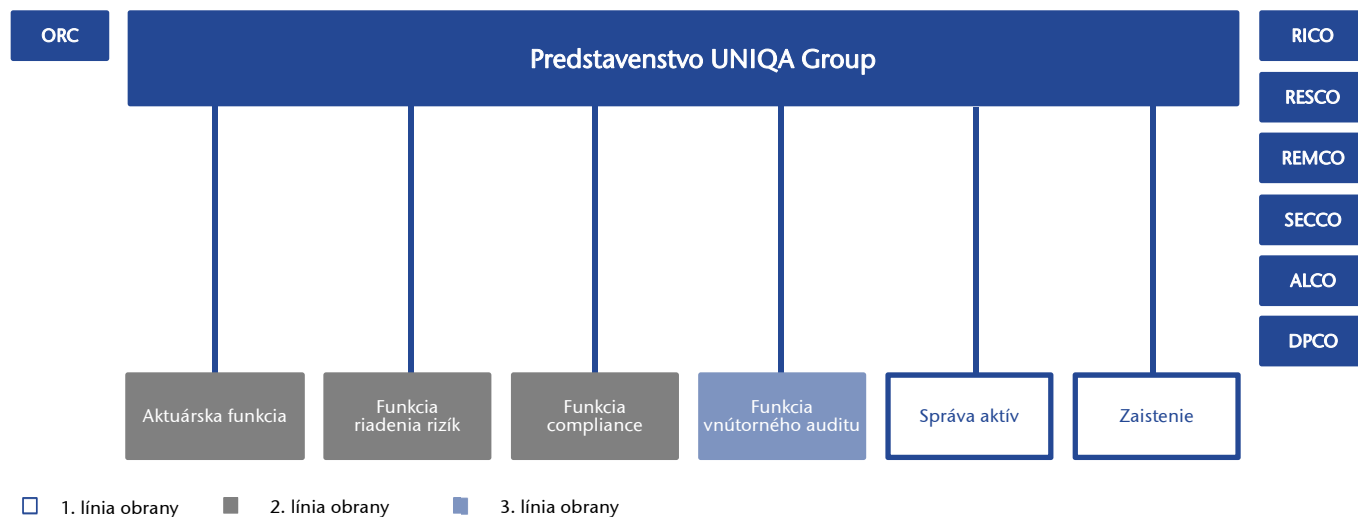
Podrobnosti k jednotlivým druhom poistenia a poznámky k vývoju sú uvedené v oddieloch A.2 až A.5. Z dôvodu úpravy údajov predchádzajúceho roka vykonanej podľa IAS 8 v účtovnej závierke koncernu za rok 2018 môžu vzniknúť odchýlky medzi hodnotami zverejnenými za minulý rok a aktuálnymi údajmi z predchádzajúceho roka. Podrobné vysvetlenie vykonaných úprav obsahujú vysvetlivky k účtovnej závierke koncernu v poznámke č. 37. Opravy chýb podľa IAS 8.



Obrázok 17: Rozdelenie príjmov z poistného podľa druhu poistenia
UNIQA Group

Ako sa uvádza v časti **B. Systém správy a riadenia**, UNIQA v rámci príprav na uplatňovanie smernice Solventnosť II upravila svoju organizačnú štruktúru, takže sa jasným priradením a primeraným oddelením právomocí vytvoril transparentný systém. Sústredila sa pritom na tzv. koncepciu troch línií obrany (Three lines of defence), pri ktorej sa jasne rozlišuje medzi útvarmi organizácie, ktoré preberajú riziko v rámci hospodárskej činnosti (prvá línia), útvarmi, ktoré vykonávajú dohľad nad prevzatím rizika (druhá línia) a útvarmi, ktoré nezávisle od toho vykonávajú vnútornú kontrolu (tretia línia). Ďalšie podrobnosti pozri v kapitole B.3.2.

Viacere výbory (podrobnosti pozri v kapitole B.1.2) slúžia predstavenstvu holdingu ako strategický dozorný, poradenský a rozhodovací orgán. Výbory sa zaoberajú najmä problematikou riadenia rizík, tvorby rezerv, riadenia aktív a pasív, odmeňovania a témami súvisiacimi s riadením bezpečnosti a s ochranou údajov. O vytvorení ďalšieho výboru pre témy ochrany údajov bolo rozhodnuté v rámci zavedenia systému správy a ochrany údajov v spoločnosti UNIQA pri príležitosti nadobudnutia účinnosti všeobecného nariadenia EÚ o ochrane údajov. Ďalší dôležitý prvok systému správy a riadenia sa vytvoril zriadením kľúčových funkcií (podrobnosti pozri v kapitole B.1.3). Popri štyroch zákonom stanovených povinných funkciách správy a riadenia [aktuárskej funkcii, funkcii riadenia rizík, funkcii dodržiavania súladu s predpismi (tzv. funkcia compliance) a funkcii vnútorného auditu] UNIQA vymedzila navyše ako kľúčové funkcie aj správu aktív a zaistenie. Súčasťou primeraného systému správy a riadenia sú tiež jasne vymedzené zásady odmeňovania (B.1.4) a požiadavky na odbornosť („fit“) a vhodnosť („proper“) osôb, ktoré skutočne riadia podnik alebo zastávajú iné kľúčové funkcie (oddiel B.2).



Obrázok 18: Kľúčové funkcie UNIQA Group

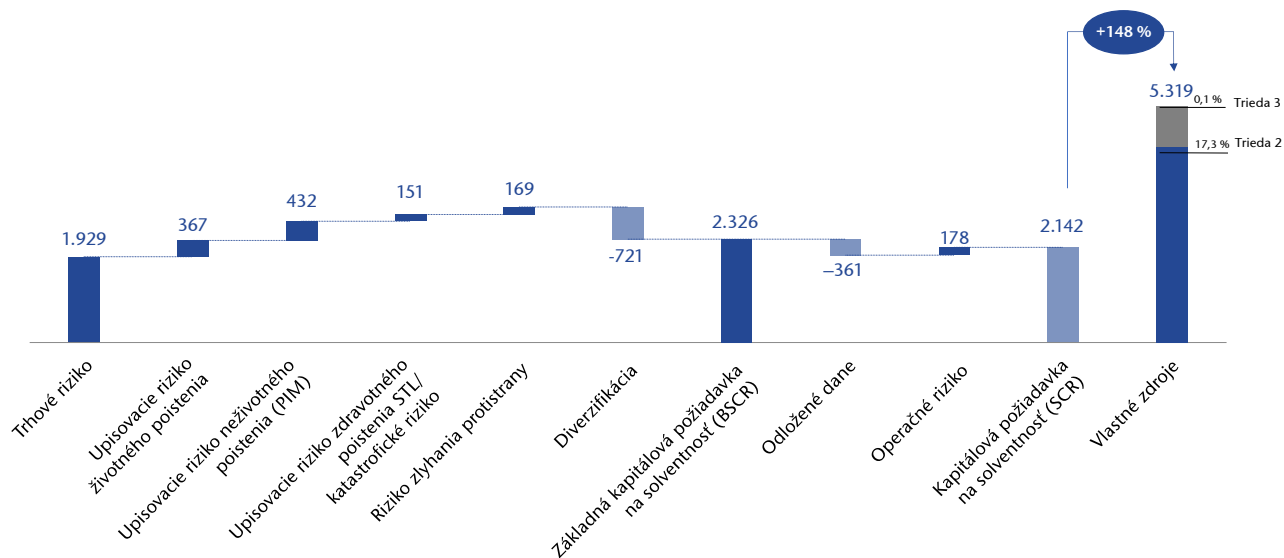
Osobitná pozornosť sa venuje systému riadenia rizík (oddiel B.3) ako súčasť systému správy a riadenia. Vymedzuje zodpovednosti, procesy a všeobecné pravidlá, ktoré nám umožňujú riadiť riziká efektívnym a primeraným spôsobom. Jasné stanovenie cieľov umožňuje uplatniť poznatky nadobudnuté v systéme riadenia rizík – od identifikácie rizík až po ich ohodnotenie – v strategických a dôležitých rozhodnutiach podniku. Významnú úlohu tu zohráva najmä proces vlastného, vnútropodnikového posúdenia rizík a solventnosti (ORSA). UNIQA Group ďalej pokračuje v zdokonaľovaní svojho čiastočného vnútorného modelu (Partial internal model, PIM), ktorý bol schválený v roku 2017. Informácie o systéme správy a riadenia a o validácii modelu obsahuje kapitola B.3.6.

Pokrytie rizikového kapitálu vymedzeného ako potenciálna ekonomická strata, ktorá vznikne v priebehu jedného roka s pravdepodobnosťou 1:200, je hlavnou z kvantitatívnych požiadaviek smernice Solventnosť II a rakúskeho spolkového zákona o dohlade nad poisťovními z r. 2016 (Versicherungsaufsichtsgesetz 2016; VAG 2016).

V časti **C. Rizikový profil** sa vysvetľujú podrobnosti o zložení a výpočte rizikového kapitálu. Kapitola obsahuje predovšetkým podstatné riziká týkajúce sa poisťovacej techniky, trhových rizík, kreditných resp. úverových rizík, ako aj operačných rizík. Ako univerzálny poisťovateľ je UNIQA veľmi dobre diverzifikovaná. Nasledujúci prehľad ukazuje kapitálovú potrebu jednotlivých rizikových modulov, celkovú kapitálovú požiadavku na solventnosť (Solvency Capital Requirement, SCR), ako aj príslušné zodpovedajúce vlastné zdroje.

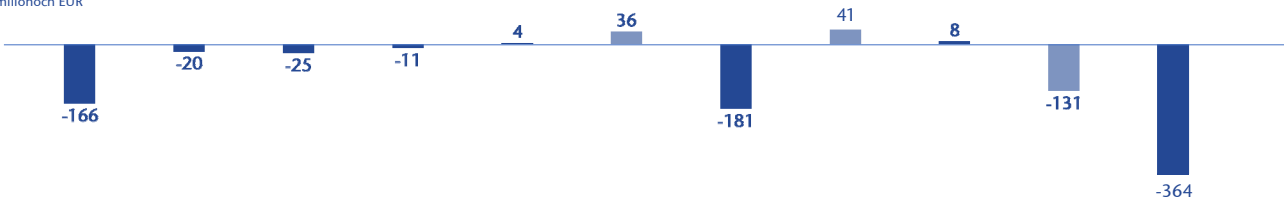
Vývoj SCR podľa rizikových modulov

Údaje v miliónoch EUR



Zmeny oproti r. 2017

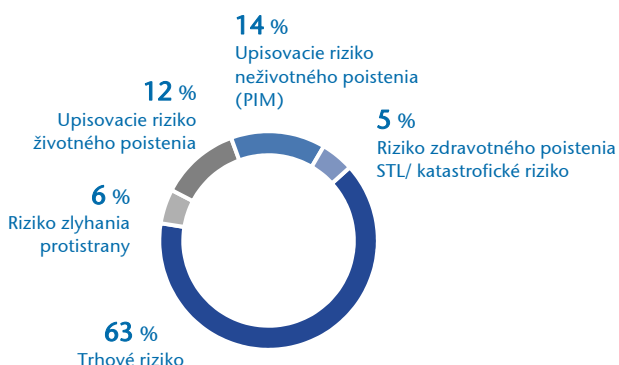
V miliónoch EUR



Obrázok 19: Rizikový profil UNIQA Group (v miliónoch EUR)

Vysoké potrebe rizikového kapitálu sa vystavujeme vzhľadom na trhové riziká (63 percent) podmienené významným podielom dlhodobých záväzkov v oblasti životného a zdravotného poistenia, pri ktorom vyžadujeme platby od svojich klientov. Vďaka dôsledne uskutočňovanej politike riadenia aktív a pasív v rámci trhových rizík zohráva úrokové riziko menšiu úlohu. Podstatná potreba kapitálu vzniká prevažne v dôsledku rizika rozširovania kreditného rozpätia a znižovania trhovej hodnoty portfólia nehnuteľností (podrobnosti pozri v kapitole C.3.2).

SCR samostatne podľa rizikových modulov



Obrázok 20: Rozdelenie celkovej potreby rizikového kapitálu na čiastkové rizikové moduly

finančného výkazníctva (IFRS). Prebytok aktív nad záväzkami vykázaný vo výške 4 633 miliónov eur (v r. 2017: 4 983 miliónov eur) v súvahe solventnosti predstavuje tzv. ekonomický vlastný kapitál skupiny.

Záverom sa v časti **E. Riadenie kapitálu** opisuje prevedenie ekonomického vlastného kapitálu na napokon použiteľné vlastné zdroje. Použiteľné vlastné zdroje skupiny UNIQA Group majú hodnotu 5 319 miliónov eur (v r. 2017: 5 683 miliónov eur). Väčšina týchto vlastných zdrojov vo výške približne 4 396 miliónov eur (v r. 2017: 4 763 miliónov eur) pozostáva z kapitálu najvyššej kvality (trieda 1). Z toho vychádza plnenie kapitálovej požiadavky na solventnosť (SCR) vo výške 248 percent. Použiteľné vlastné zdroje na splnenie minimálnej požiadavky na solventnosť (MCR) predstavujú 4 635 miliónov eur (v r. 2017: 5 004 miliónov eur). Väčšina týchto vlastných zdrojov vo výške približne 4 396 miliónov eur (v r. 2017: 4 763 miliónov eur) pozostáva z kapitálu najvyššej kvality (trieda 1). MCR je tak splnená na 388 percent.

V nasledujúcej tabuľke sú názvy všetkých dcérskych spoločností skupiny UNIQA Group, ktoré vypracovali a zverejnili správu o solventnosti a finančnom stave k 31. decembru 2018, pretože sa na ne v tomto smere vzťahuje výzva podľa smernice Solventnosť II.

Názov dcérskej spoločnosti	Kód krajiny	Názov správy	Zverejnená na
UNIQA Insurance plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА АД	www.uniqa.bg
UNIQA Life plc.	BG	Отчет за финансовото състояние и платежоспособност към 31 декември 2018 г. на УНИКА Живот АД	www.uniqa.bg
UNIQA pojišťovna, a.s	CZ	Zpráva o solventnosti a finanční situaci 2018	www.uniqa.cz
UNIQA osiguranje d.d.	HR	Izveštje o solventnosti i financijskom stanju za 2018. godinu	www.uniqa.hr
UNIQA Biztosító Zrt.	HU	Fizetőképességéről és pénzügyi helyzetéről szóló jelentés 2018	www.uniqa.hu
UNIQA Versicherung AG	LIE	Bericht über die Solvabilität und Finanzlage (SFCR) UNIQA Versicherung AG 2018	www.uniqa.li
UNIQA TU S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA TU na Zycie S.A.	PL	Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej 2018	www.uniqa.pl
UNIQA Asigurari S.A.	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Asigurari de Viata SA	RO	Raport privind Solvabilitatea și Situația Financiară 2018	www.uniqa.ro
UNIQA Poisťovňa a.s.	SK	Správa o solventnosti a finančnom stave 2018	www.uniqa.sk

Tabuľka 7: Správy o solventnosti a finančnom stave dcérskych spoločností UNIQA Group

S ukazovateľom solventnosti 248 percent je UNIQA vynikajúco kapitalizovaná. Dokonca aj v rámci rozličných stresových scenárov zostáva ukazovateľ solventnosti skupiny UNIQA vyšší ako interne vymedzená minimálna miera 135 percent (podrobnosti pozri v oddiele C.7). Na tomto mieste výslovne uvádzame, že UNIQA neuplatňuje žiadne prechodné opatrenia. Ak sa nepoužije korekcia volatility, ukazovateľ solventnosti sa zníži na 228 percent.

V časti **D. Oceňovanie na účely solventnosti** sú vysvetlené metódy použité na ocenenie jednotlivých položiek súvahy solventnosti, ktoré sa porovnávajú s položkami účtovnej závierky koncernu vypracovanej podľa medzinárodných štandardov