

Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń  
Spółka Akcyjna  
Kapitāla Grupa

Ziņojums par Maksātspējas un finanšu stāvokli uz  
2016.gada 31.decembri un finanšu gadu, kas beidzies  
šajā dienā

## Glosārijs

- 1) **Direktīva S II** - Eiropas parlamenta un padomes direktīvas 2009/138/EK par uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu apdrošināšanas un pārapirošināšanas jomā (Maksātspēja II);
- 2) **EIOPA** - Eiropas Apdrošināšanas un aroda pensiju iestāde (ang. European Insurance and Occupational Pensions Authority);
- 3) **GPW** - Varšavas Fondu birēa, AS;
- 4) **PZU grupa** - PZU kā mātesuzņēmums un tā meitasuzņēmumi, tostarp tie meitasuzņēmumi grāmatvedības uzskaites nozīmē;
- 5) **meitasuzņēmums** - uzņēmums (tostarp uzņēmums, kas nav kapitālsabiedrība, piemēram, privātā partnerība, ieguldījumu fonds), kuru tieši vai netieši kontrolē PZU; kontrole tiek veikta, pamatojoties uz nosacījumiem, kas aprakstīti Starptautiskajā finanšu pārskatu standartā Nr. 10 "Konsolidētie finanšu pārskati";
- 6) **KNF, uzraudzības iestāde** - Polijas Finanšu uzraudzības iestāde;
- 7) **KSH** – Polijas Komerccsabiedrību kodekss, 2000. gada 15. septembris (konsolidēts teksts: 2016. gads, 1578. punkts ar grozījumiem);
- 8) **LAC** - Pielāgojumi tehnisko rezervju un atlikto nodokļu zaudējumu segšanas spējai (ang. loss-absorbing capacity);
- 9) **SFPS** - Eiropas Komisijas apstiprināti Starptautiskie finanšu pārskatu standarti, kas publicēti un stājušies spēkā 2016. gada 31. decembrī;
- 10) **Bankas BPH pamatdarbība** - uzņēmējdarbības daēa, ieskaitot visus Bankas BPH aktīvus un pasīvus, izņemot aktīvus un pasīvus, kas veido Bankas BPH hipotekāro portfeli un kas pēc tā sadalīšanas palika Bankā BPH;
- 11) **PSR** - Polijas Grāmatvedības Standarti, kas noteikti Grāmatvedības likumā un noteikumos, īpaši Finanšu Ministra 2016. gada 12. aprīļa rīkojumā par īpašām apdrošināšanas un pārapirošināšanas sabiedrību grāmatvedības politikām (2016. gada likumu žurnāls, 562); 2001. gada 12. decembra Finanšu Ministra rīkojums par identifikācijas noteikumiem, novērtēšanas metodēm, informācijas sniegšanas apjomu un finanšu instrumentu uzrādīšanas veidu (2017. gada likumu žurnāls, 277. punkts ar grozījumiem); jautājumos, kas nav reglamentēti Grāmatvedības likumā un uz šī likuma pamata izdotos noteikumos, attiecīgi piemēro nacionālos grāmatvedības standartus vai SFPS;
- 12) **PZU** - Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna;
- 13) **PZU Źycie** - Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Źycie Spółka Akcyjna;
- 14) **SCR** - maksātspējas kapitāla prasība SII sistēmā;
- 15) **SII sistēma** - visas sekojošo tiesību aktu un uzraudzības iestāžu vadlīniju prasības: Direktīva SII, Likums par apdrošināšanas darbību, Deleēētā regula, SFCR Īstenošanas regula, kā arī EIOPA un KNF izdotās vadlīnijas;
- 16) **QRT** - ceturkēņa un gada kvantitatīvās pārskatu veidlapas;
- 17) **CRR regula** - Eiropas Parlamenta un Padomes regula (ES) Nr. 575/2013 (2013. gada 26. jūnijs) par prudenciālajām prasībām attiecībā uz kredītiestādēm un ieguldījumu brokeru sabiedrībām, un ar ko groza Regulu (ES) Nr. 648/2012;
- 18) **Deleēētā regula** – 2014.gada 10.oktobra Komisijas deleēētā regula ar ko papildina Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2009/138/EK par uzņēmējdarbības uzsākšanu un veikšanu apdrošināšanas un pārapirošināšanas jomā (Maksātspēja II);
- 19) **SFCR Īstenošanas regula** - Komisijas Īstenošanas regula (ES) 2015/2452 (2015. gada 2. decembris), ar ko nosaka Īstenošanas tehniskos standartus attiecībā uz ziņojuma par maksātspēju un finanšu stāvokli sniegšanas procedūrām, formātiem un veidnēm saskaņā ar Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2009/138/EK;
- 20) **SFCR ziņojums** – šis ziņojums par PZU grupas Maksātspējas un finanšu stāvokli uz 2016. gada 31. decembri un finanšu gadu, kas beidzies šajā dienā;
- 21) **konsolidētais finanšu pārskats** - PZU grupas konsolidētais finanšu pārskats par gadu, kas noslēdzās 2016. gada 31. decembrī, kas sagatavots saskaņā ar SFPS, kuru PZU valde pieņēma un parakstīja 2017. gada 14. martā;
- 22) **PZU grupas stratēģija** - PZU grupas stratēģija 2016.-2020.gadam, kas publicēta 2016. gada 24. augustā;

- 
- 23) **likums par zvērīnātiem revidentiem** - 2009. gada 7. maija Polijas likums par zvērīnātiem revidentiem, iestādēm, kas ir pilnvarotas revidēt finanšu pārskatus ka arī veikt uzraudzību (konsolidētais teksts no 2016. gada, 1000. punkts ar grozījumiem);
- 24) **grāmatvedības likums** - 1994. gada 29. septembra Polijas likums par grāmatvedību (konsolidēts teksts: 2016. gada likumu žurnāls, 1047. punkts ar grozījumiem);
- 25) **likums par apdrošināšanas darbību** - 2015. gada 11. septembra Polijas likums par apdrošināšanu un pārapirošināšanu (2015. gada likumu žurnāls, 1844. punkts ar grozījumiem);
- 26) **likums par atalgojuma noteikšanas principiem** - 2016. gada 9. jūnija Polijas likums par noteiktu uzņēmumu atalgojuma noteikšanas noteikumiem (2016. gada likumu žurnāls, 1202. punkts);
- 27) **EIOPA pamatnostādnes** - EIOPA pamatnostādnes par ziņošanu un publiskošanu;
- 28) **Korporatīvās Pārvaldības Noteikumi** – KNF izdotie uzraugāmo iestāžu korporatīvās pārvaldības noteikumi, kas stājas spēkā 2015. gada 1. janvārī;
- 29) **Iestāžu nosaukumi:**
1. AAS Balta – Apdrošināšanas Akciju Sabiedrība Balta.
  2. Alior Bank – Alior Bank SA.
  3. Artimed – Artimed Niepubliczny Zakład Opieki Zdrowotnej sp. z o.o.
  4. Bank BPH – Bank BPH SA.
  5. CM Medica – Centrum Medyczne Medica sp. z o.o.
  6. Elvita - Przedsiębiorstwo Świadczeń Zdrowotnych i Promocji Zdrowia ELVITA – Jaworzno III sp. z o.o.
  7. Gamma – Centrum Medyczne Gamma sp. z o.o.
  8. Grupa Kapitałowa Alior Banku – Alior Bank wraz z jednostkami zależnymi: Alior Services sp. z o.o., Centrum Obrotu Wierzytelnościami sp. z o.o., Alior Leasing sp. z o.o., Meritum Services ICB SA, Money Makers TFI SA, New Commerce Services sp. z o.o., Absource sp. z o.o.
  9. Link4 – Link4 Towarzystwo Ubezpieczeń SA.
  10. Medicus - Medicus w Opolu sp. z o.o.
  11. Pekao – Bank Pekao SA.
  12. PFR – Polski Fundusz Rozwoju SA.
  13. Proelmed – Przedsiębiorstwo Usług Medycznych PROELMED sp. z o.o.
  14. Prof-med - Specjalistyczna Przychodnia Przemysłowa Prof-Med sp. z o.o.
  15. PTE PZU – Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU SA.
  16. PZU LT GD - UAB PZU Lietuva Gyvybes Draudimas.
  17. PZU CO – PZU Centrum Operacji SA.
  18. PZU Ukraine – PrJSC IC PZU Ukraine.
  19. PZU Ukraine Life – PrJSC IC PZU Ukraine Life Insurance.
  20. SPMP – Specjalistyczna Przychodnia Medycyny Pracy sp. z o.o.
  21. SU Krystynka – Sanatorium Uzdrowiskowe „Krystynka” sp. z o.o.
  22. TFI PZU SA – Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych PZU SA.
  23. TUW PZUW – Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Polski Zakład Ubezpieczeń Wzajemnych.
  24. Unicredit – Unicredit S.p.A.

# Kopsavilkums

## Ziņojuma sagatavoēana

ēis SFCR ziņojums ir sagatavots, ievērojot likuma Par apdroēināēanas darbību 412. pantā noteikto, kurā ir ietvertas Direktīvas S II prasības. Ziņojuma struktūra ir veidota saskaņā ar Deleēētās regulas XX Pielikumu, ar atrunu, ka ziņojumā tiek atklāta tikai tā informācija, kas attiecas uz PZU grupas darbību.

ēis SFRC ziņojums tika sagatavots saskaņā ar sekojoēiem noteikumiem:

- Likums par apdroēināēanas darbību;
- Deleēētā Regula;
- EIOPA pamatnostādnes;
- ēstenoēanas regula par SFCR.

Aktīvu un saistību vērtēēana, kas nav tehniskās rezerves, tika veikta, pamatojoties uz likumu Par apdroēināēanas darbību, Deleēēto Regulu un EAAPI pamatnostādņēm par aktīvu un saistību vērtēēanu, kas nav tehniskās rezerves, noteikumiem.

Tehnisko rezervju novērtēēana tika veikta, pamatojoties uz likumu Par apdroēināēanas darbību, Deleēēto Regulu un EAAPI pamatnostādņu noteikumiem par tehnisko rezervju novērtēēanu.

Paēu kapitāla vērtība ir noteikta, pamatojoties uz likumu Par apdroēināēanas darbību, Deleēēto Regulu un EAAPI pamatnostādņēm par paēu kapitāla klasificēēanu.

SCR ir aprēēināts pamatojoties uz standarta Maksātspējas II formulu un to izmanto, lai noteiktu PZU grupas kapitāla prasību. SCR galvenais mērēis ir pilnībā segt riskus, kas saistīti ar paēreizējo darbību, kā arī jaunām uzņēmējdarbības aktivitātēm, kas notiks nākamā 12 mēneēu laikā. Visi aprēēini par moduļiem un apakē-moduļiem ir balstīti uz Deleēētajā Regulā noteiktajām metodēm.

## PZU grupas darbība

PZU grupa ir viena no vadoēajām finanēu grupām gan Polijā, gan Centrālajā un Austrumeiropā. Grupas priekēgalā ir PZU - uzņēmums, kas tiek kotēts Varēavas Fondu birēā. PZU zīmola vēsture aizsākās 1803. gadā, kad tika izveidota pirmā Polijas apdroēināēanas sabiedrība. Vairāk nekā 200 gadus PZU grupas pamatdarbība ir apdroēināēana, kuras mērēis ir nodroēināt mūsu klientiem mieru un droēību, piedāvājot visaptveroēu apdroēināēanu visās svarīgākajās privātās, valsts un ekonomiskās dzīves jomās.

Meklējot jaunus attīstības virzienus un ņemot vērā klientu vajadzības, PZU grupa paplaēina savu darbību investīciju un veselības jomā.

2016. gada augustā tika prezentēta jauna PZU grupas stratēējija, kurā salīdzinājumā ar 2015. gadā pieņemto stratēējiju, ir būtiskas sekojoēas izmaiņas:

- lielāks uzsvars tiek likts uz PZU grupas pamatdarbības (apdroēināēanas) rentabilitāti, piemēram, līdz 2018. gadam samazinot fiksētās izmaksas par PLN 400 miljoniem;
- paātrināt PZU grupas izaugsmes tempu, tostarp attīstot ēādas jomas: veselība un ieguldījumi;
- PZU grupas stratēējijā iekļauts plāns ieguldījumiem banku nozarē;
- palielināt inovāciju lomu PZU grupā kā līdzekli rentabilitātes un izaugsmes mērēku sasnieēšanai.

2016. gadā tika palielinātas investīcijas banku nozarē. 2015.gadā PZU iegādājās 25,19% Alior Bank kapitāla daļu. Savukārt nākamajā posmā Alior Bank veica Bank BPH pamatdarbības iegādes darījumu.

Pārskatot potenciālos mērēus, kas atbilst PZU grupas stratēģijai plaēa mēroga un rentablas banku grupas izveidē, PZU 2016.gada decembrī paziņoja, ka tā ir parakstījusi līgumu ar UniCredit par 20% akciju iegādē no Pekao (kopā ar PFR - 32,8%). Pabeidzot darījumu 2017.gada 7.jūnijā, PZU grupa kļuva par lielāko finanēu grupu Centrāleiropā un Austrumeiropā, padarot to par apdroēināēanas, banku un aktīvu pārvaldības nozares līderi.

Sakarā ar iepriekēminēto darījumu PZU grupa plāno atjaunot stratēģiju nākamajiem gadiem.

PZU grupas uzņēmējdarbība ir ļoti stabila. Par to liecina gan augsti kapitāla pietiekamības rādītāji, gan PZU un PZU Źycie A- reitings, ko pieēķīris S&P Global Ratings. Iepriekē minētais vērtējums ir vienu līmeni augstāks par Polijas kredītreitingu ārvalstu valūtai.

## Darbības rezultāti

Papildus iepriekē minētajam, 2016. gadā PZU grupas uzņēmējdarbības modelī, darbības sfērā vai darbības rezultātos būtiskas izmaiņas nebija (detalizēta informācija par uzņēmējdarbību un rezultātiem ir sniegta A daļā).

## Pārvaldes sistēma

2016. gadā bija daudz izmaiņu PZU pārvaldes institūciju sastāvā - valdē un padomē, kā arī ir mainīta sistēmiskā pieeja galveno funkciju uzraudzībai (sīkāka informācija ir sniegta B daļā). PZU grupas pārvaldes sistēma, ieskaitot tās organizāciju, ir atbilstoēa tās darbības mērogam, tās funkciju apjomam, risku apjomam un sareēģītībai, kā arī atbalsta stratēģisko mērēu un aktuālo biznesa un darbības mērēu efektīvu īstenoēanu.

## Riska profils

Vairāku gadu sagatavoēanās procesa rezultātā, 2016. gada sākumā PZU grupa veiksmīgi pārgāja uz Maksātspēja II režīmu.

Tirgus riskam un nedzīvības un dzīvības parakstīēanas riskam ir visbūtiskākā ietekme uz maksātspējas kapitāla prasības apmēru, kas tiek aprēķināts izmantojot standarta formulu. Detalizēta informācija par PZU grupas riska profilu ir sniegta C daļā.

## Vērtēēana maksātspējas nolūkos

Aktīvu un saistību vērtēēanā tiek izmantotas līdzvērtīgu aktīvu un saistību tirgus cenas. Šāda tirgus cenu neesamību gadījumā tiek izmantotas alternatīvas vērtēēanas metodes.

Apdroēināēanas tehniskās rezerves tiek izveidotas tādā apjomā, ko cita apdroēināēanas vai pārapiroēināēanas sabiedrība (atsauces uzņēmums) var pamatotī sagaidīt, pieprasot uzņemties apdroēināēanas un pārapiroēināēanas saistību izpildi.

Detalizēta informācija par vērtēēanas metodēm un atēķirībām attiecībā uz konsolidētajiem finanēu pārskatiem ir sniegta D daļā.

## Kapitāla pārvaldīēana

2016. gada oktobrī PZU grupas stratēģiju 2016.-2020.gadam papildināja PZU grupas kapitāla un dividenēu politika, kura detalizēti ir izklāēstīta E daļā. Politikas mērēis ir koncentrēties uz akcionāru peļņas rādītāju, efektīvi pārvaldot kapitālu, vienlaikus nodroēinot stabilu droēības līmeni, uzturot pietiekoēu kapitālu stratēģiskās attīēstības iegādēm.

2016. gada 31. decembrī PZU grupa izpildīja maksātspējas prasības un pietiekami izmantoja paēu kapitālu, lai segtu maksātspējas kapitāla prasību. Koncerna konsolidētais SCR sastādīja PLN 8,418 miljonus un izmantojamais paēu kapitāls bija PLN 21 031 miljons, kas nodroēināja SCR seguma attiecību ar izmantojamo paēu kapitālu 250% līmenī.