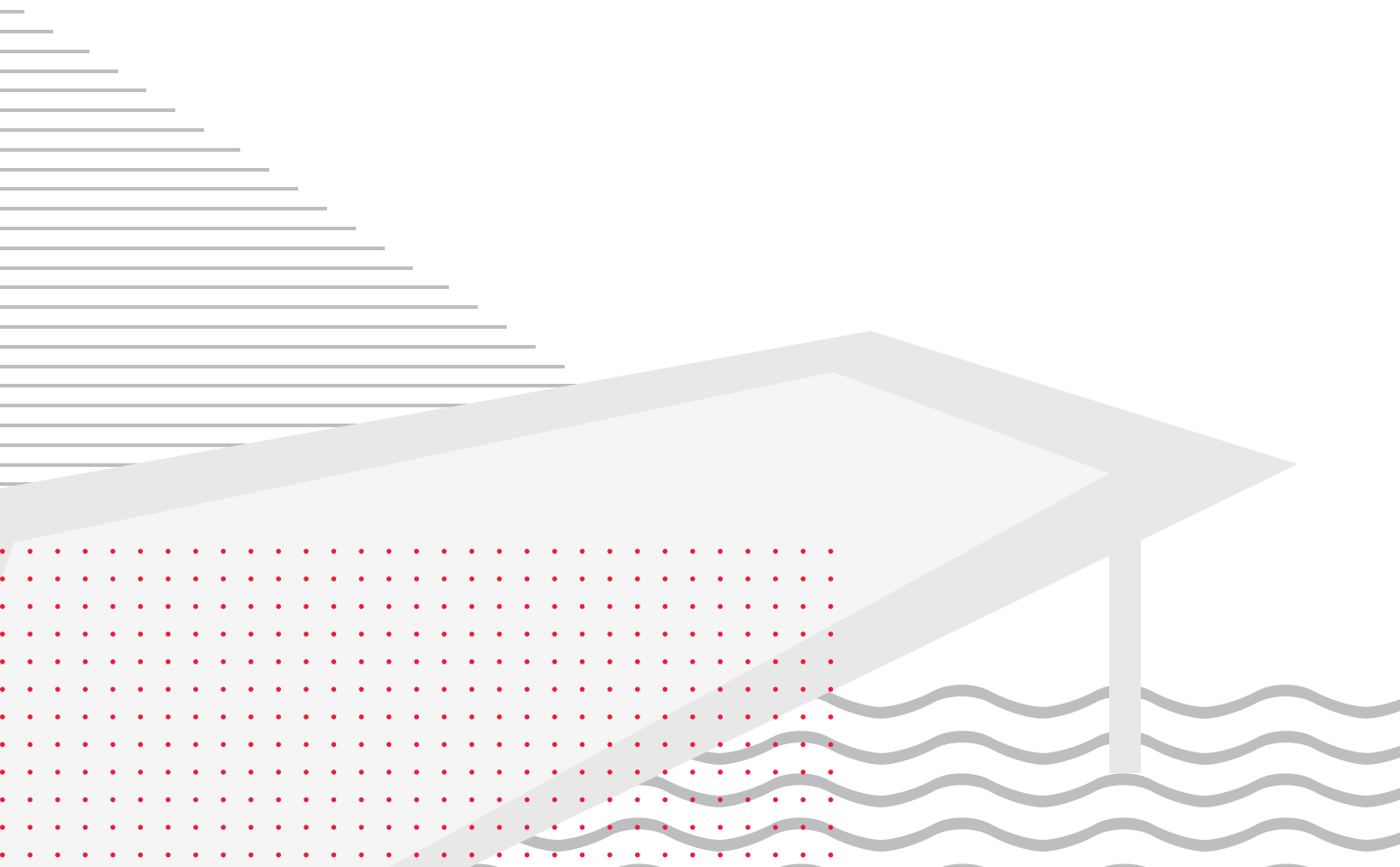




Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA

na dzień 31 grudnia 2016 roku
i za rok zakończony tego dnia



Spis treści

| | |
|--|----|
| Podsumowanie..... | 4 |
| A. Działalność i wyniki operacyjne | 6 |
| A.1. Działalność | 8 |
| A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej | 9 |
| A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) | 11 |
| A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności | 13 |
| A.5. Inne informacje..... | 13 |
| B. System zarządzania | 15 |
| B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania | 16 |
| B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji | 19 |
| B.3. System zarządzania ryzykiem | 20 |
| B.4. System kontroli wewnętrznej | 21 |
| B.5. Funkcja audytu wewnętrznego | 22 |
| B.6. Funkcja aktuarialna | 23 |
| B.7. Outsourcing | 23 |
| B.8. Inne informacje..... | 23 |
| C. Profil ryzyka | 24 |
| C.1. Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)..... | 26 |
| C.2. Ryzyko rynkowe..... | 27 |
| C.3. Ryzyko kredytowe..... | 28 |
| C.4. Ryzyko płynności..... | 28 |
| C.5. Ryzyko operacyjne | 29 |
| C.6. Pozostałe istotne ryzyka | 29 |
| C.7. Inne informacje..... | 29 |

| | | |
|------|--|----|
| D. | Wycena do celów wypłacalności | 31 |
| D.1. | Aktywa | 32 |
| D.2. | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | 36 |
| D.3. | Inne zobowiązania | 38 |
| D.4. | Alternatywne metody wyceny | 42 |
| D.5. | Inne informacje | 42 |
| E. | Zarządzanie kapitałem | 45 |
| E.1. | Środki własne | 46 |
| E.2. | Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy | 49 |
| E.3. | Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem we- wnętrznym | 50 |
| E.4. | Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z ka- pitałowym wymogiem wypłacalności oraz współczynnik wypłacalności .. | 50 |
| E.5. | Inne informacje | 50 |
| | Słownik | 52 |
| | Spis tabel i rysunków | 56 |
| | Załączniki | 58 |

Podsumowanie

Dokument ten stanowi Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2016 rok (dalej: Sprawozdanie) Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA (dalej: ERGO Hestia lub Spółka).

Sprawozdanie jest jawne i publikowane po zakończeniu roku obrachunkowego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej sporządzono na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony tego dnia, na podstawie mających zastosowanie wymienionych przepisów: Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku, uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Wytoczne dotyczące sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL). Dane liczbowe zawarte w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych polskich. Ze względu na zaokrąglenia mogą wystąpić różnice pomiędzy poszczególnymi wierszami a sumami kontrolnymi. W Sprawozdaniu ujęte zostały istotne informacje dotyczące działalności i wyników Spółki, systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny do celów wypłacalności i zarządzania kapitałem.

ERGO Hestia posiada w swojej ofercie bogaty pakiet produktów ubezpieczeniowych i ubezpieczeniowo-inwestycyjnych. Spółka w roku 2016 zajęła dziewiątą pozycję pod względem składki przypisanej brutto na rynku ubezpieczeń życiowych w Polsce. Przeważającą część portfela ubezpieczeń stanowią produkty sprzedawane w ramach kanału bancassurance – 72 procent składki przypisanej brutto. Wynik z działalności inwestycyjnej wyniósł 44 519 tys. zł. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale *A. Działalność i wyniki operacyjne*.

System zarządzania funkcjonujący w Spółce zapewnia realizację celów strategicznych, a także odpowiednie i efektywne prowadzenie działalności, do czego przyczyniają się osoby nadzorujące kluczowe funkcje. Spółka kieruje się również określonymi zasadami dotyczącymi outsourcingu. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale *B. System Zarządzania*.

Spółka zarządza ryzykiem poprzez wdrożony system zarządzania ryzykiem i przyjętą strategię ryzyka Spółki. Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności stanowi ryzyko ubezpieczeniowe. Monitorowanie ryzyka w kategoriach ryzyka ubezpieczeniowego i rynkowego stanowi istotny element strategii działania. Szczegółowe informacje na temat profilu ryzyka Spółki przedstawiono w rozdziale *C. Profil ryzyka*.

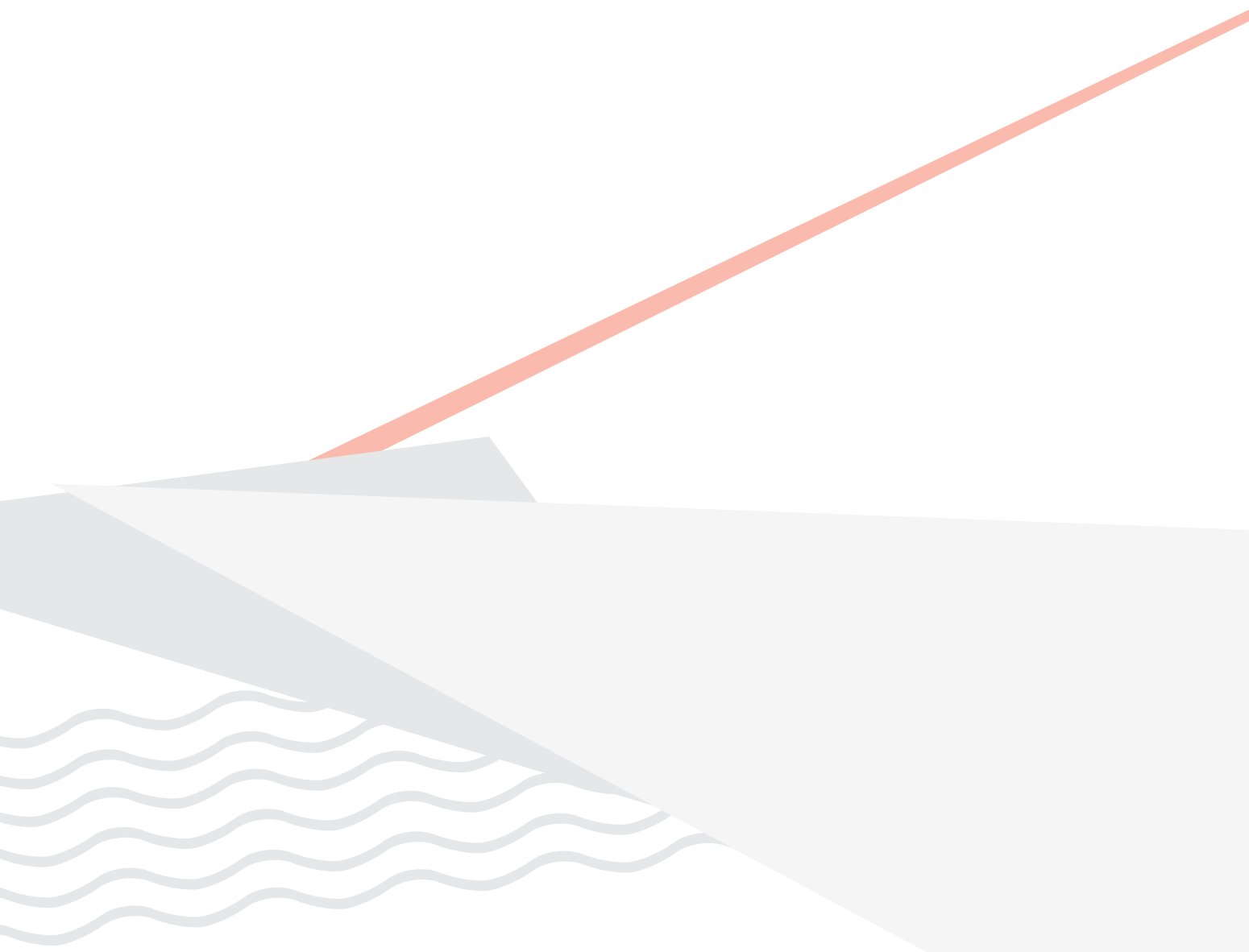
Zgodnie z przyjętą strategią Spółka inwestuje środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, gdzie struktura portfela lokat zapewnia wysoki poziom płynności przy dążeniu do maksymalizacji bezpieczeństwa i rentowności lokowanych środków, z uwzględnieniem ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. Największy udział w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych mają ubezpieczenia typu *unit-linked*. ERGO Hestia tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zgodnie

z przepisami prawa, w sposób ostrożny, wiarygodny i obiektywny. Spółka wycenia wszystkie aktywa i pozostałe zobowiązania w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione, przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, czyli w wartości godziwej i przy założeniu kontynuacji działalności tzn. przez okres 12 miesięcy od daty bilansowej. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale *D. Wycena do celów wypłacalności*.

Spółka w okresie sprawozdawczym spełniła wszystkie ustawowe wymogi w zakresie bezpieczeństwa finansowego i wypłacalności. Posiadała środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) oraz minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) – poziom pokrycia na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił odpowiednio 259 procent i 575 procent. Odpowiedni poziom wypłacalności Spółki oraz fakt, że jest częścią silnego finansowo międzynarodowego koncernu ubezpieczeniowego ERGO, należącego do jednego z największych reasekuratorów, Munich Re, pozwala zapewnić klientom bezpieczeństwo i efektywnie zarządzać kapitałem. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale *E. Zarządzanie kapitałem*.

A.

Działalność i wyniki operacyjne





DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE

A.1. DZIAŁALNOŚĆ

Poniżej przedstawiono informacje rejestrowe dla działalności Spółki:

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO

Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie

ul. Hestii 1

81-731 Sopot

NIP: 585-12-45-589

Krajowy Rejestr Sądowy nr KRS 0000024807

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku

VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego: 64.000.000 zł

Kapitał został opłacony w całości

Jedynym akcjonariuszem Spółki (posiadającym

100 procent akcji) jest:

ERGO International AG

Victoriaplatz 1

40198 Düsseldorf, Niemcy

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA wchodzi w skład międzynarodowego koncernu ubezpieczeniowego ERGO, należącego do jednego z największych reasekuratorów, Munich Re.

Centralny organ administracji rządowej sprawujący nadzór nad Spółką to:

Komisja Nadzoru Finansowego

Plac Powstańców Warszawy 1

00-030 Warszawa

Telefon: (48) 22 262-50-00

E-mail: knf@knf.gov.pl

Organem prawnym odpowiedzialnym za nadzór nad jedynym akcjonariuszem Spółki jest:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Graurheindorfer Str. 108

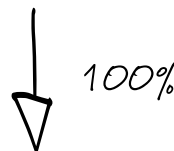
53117 Bonn, Niemcy

Telefon: (49) 0228/4108-0

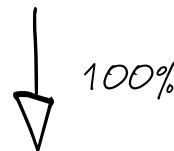
E-mail: poststelle@bafin.de

Rysunek 1. Struktura akcjonariatu

Munich RE 



ERGO



ERGO
HESTIA[®]

Biegłym rewidentem uprawnionym do badania tego sprawozdania jest: Marcin Dymek, nr ewidencyjny 9899, działający w imieniu:

KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k.

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

Telefon: (48) 22 528-11-00

E-mail: kpmg@kpmg.pl

Spółka prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Istotne obszary działalności Spółki to:

- ✔ ubezpieczenia na życie;
- ✔ reasekuracja;
- ✔ działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- ✔ działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych – z wyłączeniem działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- ✔ pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia.

Z uwagi na dywersyfikację portfela Spółka nie wyróżnia istotnych linii biznesowych, przy czym przez istotne rozumie się linie mające istotnie większy wpływ na wyniki Spółki niż pozostałe.

Spółka jako zdarzenia istotne, które wywarły wpływ na jej działalność w okresie sprawozdawczym, wskazuje:

- ✔ wejście w życie Ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- ✔ wejście w życie Ustawy z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych;
- ✔ podpisanie porozumienia z Urzędem Ochrony Konkurencji i Konsumentów w sprawie ubezpieczeń z elementami inwestycyjnymi.

A.2. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Spółka nie posiada oddziałów i prowadzi działalność ubezpieczeniową na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik działalności ubezpieczeniowej Spółki ukształtował się na poziomie 28 227 tys. zł i był niższy o 1 565 tys. zł od wyniku działalności ubezpieczeniowej osiągniętego w 2015 roku.

Tabela 1. Wyniki działalności ubezpieczeniowej wg PSR w tys. zł

| Wyszczególnienie | 01.01.2016- 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 | Dynamika |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------|
| Składka przypisana brutto | 904 503 | 1 640 244 | 55,1% |
| Udział reasekuratora w składce | 19 452 | 18 553 | 104,8% |
| Zmiana stanu rezerw składek na udziale własnym | 1 808 | 889 | 203,4% |
| Składki na udziale własnym | 883 242 | 1 620 803 | 54,5% |
| Przychody z lokat netto | 44 519 | -48 852 | - |
| Wyplacone odszkodowania brutto | 520 235 | 280 239 | 185,6% |
| Udział reasekuratora w odszkodowaniach | 7 442 | 10 875 | 68,4% |
| Zmiana stanu rezerw na odszkodowania na udziale własnym | 4 055 | -8 205 | - |
| Odszkodowania na udziale własnym | 516 849 | 261 159 | 197,9% |
| Zmiana stanu rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowej w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym | 28 000 | 15 412 | 181,7% |
| Zmiana stanu rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych dla ubezpieczeń na życie jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający na udziale własnym | 103 815 | 1 045 479 | 9,9% |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym | 339 | 4 081 | 8,3% |
| Zmiana stanu rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych na udziale własnym | 132 154 | 1 064 972 | 12,4% |
| Premie i rabaty dla ubezpieczonych na udziale własnym | 3 755 | 5 755 | 65,3% |
| Koszty akwizycji | 241 217 | 242 752 | 99,4% |
| bezpośrednie koszty akwizycji | 228 908 | 235 003 | 97,4% |
| pośrednie koszty akwizycji | 21 897 | 20 713 | 105,7% |
| zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji | -9 588 | -12 965 | 74,0% |
| Koszty administracyjne | 24 756 | 25 657 | 96,5% |
| Otrzymane prowizje reasekuracyjne | 2 682 | 406 | 660,7% |
| Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym | 263 292 | 268 003 | 98,2% |
| Inne przychody techniczne | 21 756 | 66 817 | 32,6% |
| Inne koszty techniczne | 5 241 | 9 086 | 57,7% |
| Wynik techniczny | 28 227 | 29 792 | 94,7% |
| Wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej netto | 29,8% | 16,5% | - |

A.3. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (INWESTYCYJNEJ)

W 2016 roku przychody z lokat (wraz z niezrealizowanymi zyskami z lokat) kształtowały się na poziomie 75 825 tys. zł, natomiast koszty działalności lokacyj-

nej (wraz z niezrealizowanymi stratami na lokatach) wyniosły 31 305 tys. zł. Wynik z działalności lokacyjnej w 2016 roku wyniósł 44 519 tys. zł i był wyższy niż w roku poprzednim o 93 371 tys. zł.

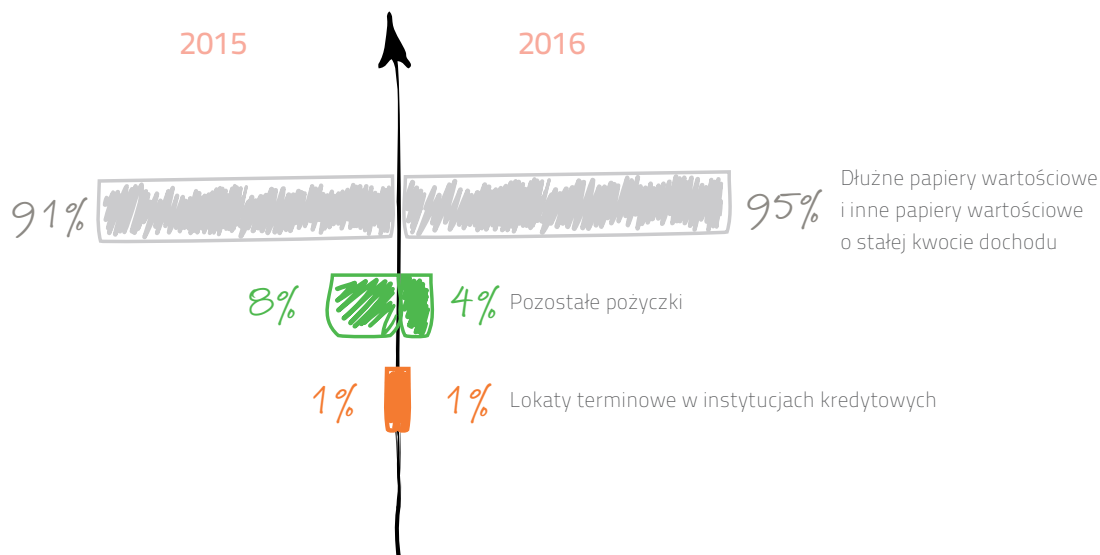
Tabela 2. Wynik z działalności inwestycyjnej wg PSR w tys. zł

| Wyszczególnienie | 01.01.2016- 31.12.2016 | 01.01.2015- 31.12.2015 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z lokat | 36 104 | 33 107 |
| Przychody z lokat w nieruchomości | 0 | 0 |
| Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych | 0 | 0 |
| z udziałów i akcji | 0 | 0 |
| z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 |
| z pozostałych lokat | 0 | 0 |
| Przychody z innych lokat finansowych | 27 259 | 28 069 |
| z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 3 474 | 3 232 |
| z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 23 223 | 24 166 |
| z lokat terminowych w instytucjach kredytowych | 205 | 252 |
| <i>w tym z aktywów netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający:</i> | 97 | 147 |
| z pozostałych lokat | 357 | 419 |
| Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat | 0 | 0 |
| Wynik dodatni z realizacji lokat | 8 845 | 5 038 |
| z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 32 | 375 |
| z aktywów netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 8 813 | 4 663 |
| Niezrealizowane zyski z lokat | 39 721 | 15 871 |
| z aktywów netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 39 721 | 15 871 |
| Koszty działalności lokacyjnej | 3 125 | 3 593 |
| Koszty utrzymania nieruchomości | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty działalności lokacyjnej | 2 162 | 1 866 |
| Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat | 0 | 0 |
| Wynik ujemny z realizacji lokat | 964 | 1 727 |
| z aktywów netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 964 | 1 727 |
| Niezrealizowane straty na lokatach | 28 180 | 94 237 |
| z aktywów netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający | 28 180 | 94 237 |
| Wynik z działalności lokacyjnej | 44 519 | -48 852 |

Tabela 3. Informacja na temat zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym wg PSR w tys. zł

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|---------------|---------------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym: | 17 934 | 25 385 |
| Niezrealizowane zyski | 18 678 | 25 445 |
| z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 18 678 | 25 445 |
| Niezrealizowane straty | 744 | 60 |
| z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu | 744 | 60 |

Rysunek 2. Struktura lokat innych niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym wg PSR



Spółka nie inwestuje w sekurytyzowane instrumenty finansowe.

A.4. WYNIKI Z POZOSTAŁYCH RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI

Tabela 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne wg PSR w tys. zł

| Wyszczególnienie | 01.01.2016 - 31.12.2016 | 01.01.2015 - 31.12.2015 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 84 | 138 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 10 532 | 896 |

Pozostałe przychody operacyjne w 2016 roku kształtowały się na poziomie 84 tys. zł i były o 54 tys. zł niższe niż w 2015 roku.

Pozostałe koszty operacyjne w 2016 roku kształtowały się na poziomie 10 532 tys. zł i stanowią głównie podatek od niektórych instytucji finansowych. Pozostałe koszty operacyjne były o 9 636 tys. zł wyższe niż w 2015 roku.

Spółka nie posiada istotnych umów leasingu.

A.5. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.





B.

System zarządzania

SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1. INFORMACJE OGÓLNE O SYSTEMIE ZARZĄDZANIA

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą obowiązki opisane w kodeksie spółek handlowych. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub

udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki była trzyosobowa:

- Przewodniczący – Thomas Schöllkopf;
- Wiceprzewodniczący – Thomas Schirmer;
- Członek Rady – Jürgen Schmitz.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- wybór Członków Zarządu;

Struktura organizacyjna Spółki opiera się na czterech pionach podlegających Członkom Zarządu. Każdemu Członkowi Zarządu przypisane są jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań objętych kompetencjami tegoż Członka Zarządu.

ERGO
HESTIA[®]

Piotr Maria Śliwicki
Prezes Zarządu

Zarządza Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia SA i Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA od początku ich działalności. Podczas VII Insurance Forum w kwietniu 2016 roku odebrał Nagrodę Specjalną 25-lecia za kreowanie rozwoju sektora ubezpieczeniowego. To dowód uznania dla stworzenia od podstaw firmy, która zajmuje obecnie pozycję wicelidera rynku ubezpieczeń majątkowych w Polsce. Członkowie kapituły podkreślili osobistą rolę Prezesa ERGO Hestii w procesie wdrażania wielu innowacji, które z czasem stały się standardem dla całej branży ubezpieczeniowej.

Wcześniej otrzymał również m.in. tytuły „Człowieka Dekady Polskich Ubezpieczeń” i „Człowieka 15-lecia Polskich Ubezpieczeń”. Za wkład w rozwój polskiego rynku ubezpieczeń wyróżniono go Złotym Krzyżem Zasługi i Krzyżem Oficerskim Orderu Odrodzenia Polski. Jest inicjatorem i współtwórcą Komisji Dobrych Praktyk Polskiej Izby Ubezpieczeń i przewodniczącym jej pierwszego składu w latach 2009-2014.

Od 2007 roku zasiada w zarządzie Polsko-Niemieckiej Izby Przemysłowo-Handlowej. W latach 2010-2014 był prezesem tej największej w Polsce bilateralnej izby gospodarczej, a obecnie jest jej prezydentem honorowym. Jako jedyny Polak w historii został zaproszony do udziału w elitarnym *Rendez-Vous de Septembre Association* w Monte Carlo, najważniejszym światowym forum branży ubezpieczeniowo-reasekuracyjnej.

Jest mecenasem wielu przedsięwzięć w dziedzinie odpowiedzialności społecznej biznesu, m.in. Nagrody Znak i Hestii im. księdza Józefa Tischnera. Z jego inicjatywy powstały dwie fundacje: Fundacja ERGO Hestii na rzecz integracji zawodowej osób niepełnosprawnych Integralia oraz Fundacja Artystyczna Podróż Hestii, wspierająca rozwój młodej polskiej sztuki.

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego i Politechniki Gdańskiej.

W ramach pionu Prezesa Zarządu działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację funkcji zgodności, obsługę organów Spółki, audytu wewnętrznego, spraw personalnych, ubezpieczeń detalicznych oraz likwidacji szkód.

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie zgodności tych sprawozdań z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym;
- zatwierdzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń;
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego zgodnie z przepisami o rachunkowości oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej;
- zatwierdzanie wybranych dokumentów i regulaminów Spółki, określonych w Statucie Spółki;
- wyrażanie uprzedniej zgody na dokonywanie przez Zarząd określonych czynności wymienionych w Statucie Spółki.

W związku z faktem, iż Rada Nadzorcza liczy trzech członków, Spółka powierzyła jej pełnienie funkcji Komitetu Audytu w rozumieniu art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1000, 1948.).

Struktura organizacyjna Spółki opiera się na czterech pionach podlegających Członkom Zarządu. Każdemu Członkowi Zarządu przypisane są jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań, objętych kompetencjami tegoż Członka Zarządu.

Małgorzata Makulska

Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu i Sprzedaży

Współtworzyła od podstaw ERGO Hestię. Jako dyrektor Przedstawicielstwa w Gliwicach przez lata budowała pozycję Spółki na Śląsku, rozwijając działalność Biura Ubezpieczeń Górniczych.

Od 1995 roku pełni funkcję Wiceprezesa ERGO Hestii. Odpowiada za strategię, rozwój i działanie sieci sprzedaży oraz aktywności marketingowe wicelidera polskiego rynku ubezpieczeń majątkowych. Należy do rad nadzorczych m.in. Fundacji Artystyczna Podróż Hestii oraz spółek grupy ERGO na Litwie i w Estonii. Współtworzyła Fundację ERGO Hestia na rzecz integracji zawodowej osób niepełnosprawnych Integralia. Odnaczona Złotym Krzyżem Zasługi oraz odznaką Polskiej Izby Ubezpieczeń „Za zasługi dla ubezpieczeń”.

Absolwentka Politechniki Śląskiej w Gliwicach. Na początku lat 90. była radną Gliwic i Członkiem Zarządu tego miasta.

W ramach pionu Wiceprezesa Zarządu ds. Marketingu i Sprzedaży działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za marketing, komunikację, sprzedaż, zarządzanie jednostkami terenowymi Spółki, ubezpieczenia oferowane za pośrednictwem dedykowanych kanałów dystrybucji oraz zarządzanie jakością.

Grzegorz Szatkowski

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych

Współtworzył Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia SA i Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA od początku ich działalności, odpowiadając w ich ramach za finanse, organizację oraz zarządzanie ryzykiem.

Za swoje dokonania zawodowe odznaczony Złotym i Srebrnym Krzyżem Zasługi, Medalem XV-lecia Polskiej Izby Ubezpieczeń oraz odznaką Polskiej Izby Ubezpieczeń „Za zasługi dla ubezpieczeń”.

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego i Politechniki Gdańskiej.

W ramach pionu Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za finanse Spółki, administrowanie majątkiem, windykację, IT, aktuariat oraz zarządzanie ryzykiem.

Adam Roman

Członek Zarządu ds. Ubezpieczeń

Z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia SA i Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA związany jest od 1993 roku. Przez wiele lat był odpowiedzialny za reasekurację, uczestnicząc pośrednio w underwritingu przemysłowym. Współpracuje z największymi reasekuratorami na świecie, m.in. Munich Re, Swiss Re, GE Francona, SCOR i GeneralCologne Re. Od 2007 roku w Zarządzie ERGO Hestii.

W latach 2011-2015 był członkiem Rady Nadzorczej Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego. Uhonorowany odznaką Polskiej Izby Ubezpieczeń „Za zasługi dla ubezpieczeń”.

Absolwent Politechniki Gdańskiej. Na University of Strathclyde w Glasgow uzyskał dyplom MBA.

W ramach pionu Członka Zarządu ds. Ubezpieczeń działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za reasekurację, zarządzanie aktywami oraz ubezpieczenia korporacyjne.

Spółka identyfikuje również kluczowe funkcje:

Funkcja zgodności – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające odpowiednią niezależność operacyjną (bezpośrednia podległość Prezesowi Zarządu) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisano je w rozdziale *B.4. System kontroli wewnętrznej*. Osobą nadzorującą funkcję zgodności jest Gerard Bisewski (Dyrektor Biura Zarządu).

Funkcja aktuarialna – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające odpowiednią niezależność operacyjną (niezależna jednostka organizacyjna w pionie Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisane je w rozdziale *B.6. Funkcja aktuarialna*. Aktuariuszem nadzorującym funkcję aktuarialną jest Marcin Dylejko (Dyrektor Biura Aktuarialnego).

Funkcja audytu wewnętrznego – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające jej odpowiednią niezależność operacyjną (niezależna jednostka organizacyjna w pionie Prezesa Zarządu) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisano je w rozdziale *B.5. Funkcja audytu wewnętrznego*. Osobą nadzorującą funkcję audytu wewnętrznego jest Grzegorz Człowiekowski (Dyrektor Biura Audytu Wewnętrznego).

Funkcja zarządzania ryzykiem – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające jej odpowiednią niezależność operacyjną (niezależna jednostka organizacyjna w pionie Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisano je w rozdziale *B.3. System zarządzania ryzykiem*. Osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem jest Marcin Pachałko (Dyrektor Biura Ryzyka).

Osoby nadzorujące w Spółce kluczowe funkcje wykonują obowiązki polegające na nadzorze nad funkcjami, których zadania zostały szczegółowo opisane poniżej.

Obowiązki osoby nadzorującej funkcję zgodności polegają na nadzorze nad realizacją zadań wykonywanych przez funkcję zgodności, w tym m.in. na nadzorze nad identyfikacją i oceną ryzyk związanych z niezachowaniem zgodności; oceną możliwych skutków planowanych lub wprowadzanych zmian w prawie oraz nad doradzaniem Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki oraz jej pracownikom w zakresie zachowania zgodności (opis w rozdziale *B.4. System kontroli wewnętrznej*). Obowiązki osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego pole-

gają na nadzorze nad realizacją zadań wykonywanych przez audyt wewnętrzny, w tym m.in. na nadzorze nad prowadzeniem oceny procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego i przyczynianiem się do poprawy ich działania oraz na nadzorze nad wsparciem organizacji w osiąganiu celów poprzez zapewnienie o skuteczności wymienionych procesów (opis w rozdziale *B.5. Funkcja audytu wewnętrznego*). Obowiązki osoby nadzorującej funkcję zarządzania ryzykiem polegają na nadzorze nad realizacją zadań w zakresie czynności związanych z zarządzaniem ryzykiem w Spółce, w tym m.in. na nadzorze nad kontrolą ogólnej sytuacji ryzyka Spółki oraz nad wczesnym rozpoznawaniem istotnych czynników ryzyka (opis w rozdziale *B.3. System zarządzania ryzykiem*). Obowiązki osoby nadzorującej funkcję aktuarialną polegają na nadzorze nad realizacją zadań wykonywanych przez funkcję aktuarialną, w tym m.in. na nadzorze nad koordynacją ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności; nad zapewnieniem adekwatności metodologii i stosowanych modeli oraz założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności i ocen wykorzystywanych w tym celu danych; nad informowaniem odpowiednich organów o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności oraz nadzorze nad innymi czynnościami, opisanymi w rozdziale *B.6. Funkcja aktuarialna*.

W ramach Spółki mogą być powoływane komitety wspierające zarządzanie poszczególnymi obszarami jej działalności. Ich pracom przewodzą Członkowie Zarządu lub wskazane osoby, które raportują prace bezpośrednio nadzorującemu Członkowi Zarządu.

Najważniejsze komitety obecnie funkcjonujące w Spółce, powołane na podstawie uchwał Zarządu Spółki:

- ✔ Komitet ds. zarządzania ryzykiem, którego strategicznym celem jest nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem w Spółce;
- ✔ Komitet zarządzania aktywami i pasywami, którego strategicznym celem jest koordynacja zarządzania aktywami i pasywami w celu minimalizacji ryzyka niedopasowania struktury aktywów do zobowiązań oraz istotnych ryzyk związanych z inwestycjami.

W roku 2016 w Spółce nie wprowadzono istotnych zmian systemu zarządzania.

Podstawową zasadą raportowania w Spółce jest raportowanie bezpośrednio do przełożonego w ramach podległości dyscyplinarnej. W przypadku określonych zdarzeń oraz stanowisk i funkcji Spółka stosuje odmienne

ścieżki raportowania dotyczące podległości funkcjonalnej. Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu otrzymuje od Zarządu raport z bieżącej działalności, obejmujący uzgodniony z nią zakres informacji, służący sprawowaniu skutecznego nadzoru nad działalnością Spółki. Dodatkowe raporty i informacje przygotowywane są zgodnie z aktualnym zapotrzebowaniem Rady Nadzorczej. Jedyny akcjonariusz Spółki otrzymuje informacje w formie i stopniu szczegółowości uzgodnionych ze Spółką.

Zasady dotyczące wynagradzania Zarządu są zgodne ze strategią Spółki oraz długoterminowymi celami prowadzonej działalności. Wynagrodzenie zawiera odpowiednio zrównoważone stałe i zmienne składniki, uwzględniające zarówno kryteria finansowe, jak i niefinansowe, wypłacane ze środków Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej zrezygnowali z prawa do otrzymywania wynagrodzenia i swoją działalność realizują bez otrzymywania uposażenia ze strony Spółki.

Spółka nie ma dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla Członków Zarządu, Rady Nadzorczej czy innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

Zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem wynagradzania pracowników, pracownicy otrzymują wynagrodzenie za pracę odpowiadające rodzajowi wykonywanej pracy, kwalifikacjom wymagany przy jej wykonywaniu, a także ilości i jakości świadczonej pracy. Wysokość wynagrodzenia zasadniczego jest ustalana indywidualnie w każdym przypadku, w ramach określonych w regulaminie wynagradzania, w oparciu o ocenę i rekomendację przełożonego uwzględniającą między innymi:

- ✔ analizę umiejętności, kwalifikacji, kompetencji pracownika i jego doświadczenie zawodowe;
- ✔ ilość i jakość wykonywanej pracy;
- ✔ zajmowane stanowisko;
- ✔ zaangażowanie w wykonywane zadania i postawę pracownika wobec pracy;
- ✔ aktualną sytuację na rynku pracy.

Podstawowe znaczenie w wynagrodzeniu pracowników Spółki mają stałe składniki wynagrodzenia. Spółka w stosunku do wybranych grup pracowników dodatkowo stosuje zmienne składniki wynagrodzenia o charakterze regulaminowym (prowizje) i uznaniowym (premie), mające charakter rozliczeniowy lub motywacyjny.

W 2016 roku Spółka nie dokonała istotnych transakcji z akcjonariuszem oraz nie dokonała transakcji z Członkami Zarządu czy Rady Nadzorczej.

System zarządzania funkcjonujący w Spółce zapewnia realizację celów strategicznych, a także odpowiednie i efektywne prowadzenie działalności.

Zasady określone w ramach systemu zarządzania spełniają następujące kryteria:

- ✔ są wzajemnie dopasowane i spójne;
- ✔ są zgodne z realizowaną strategią;
- ✔ jasno określają cele, do których realizacji mają się przyczynić;
- ✔ jasno określają zadania, które należy wykonać;
- ✔ jasno określają osoby lub funkcje odpowiedzialne za ich realizację;
- ✔ jasno określają procesy i procedury sprawozdawcze, które należy stosować;
- ✔ wskazują zobowiązanie odpowiednich jednostek organizacyjnych do przekazywania funkcjom kluczowym informacji na temat wszelkich faktów o istotnym znaczeniu dla wypełnianych przez nich obowiązków.

Efektywność systemu zarządzania jest analizowana zarówno w kontekście realizacji zamierzeń strategicznych i planów rozwojowych, jak i realizacji powierzonych obowiązków w ramach jednostek organizacyjnych. Na podstawie analiz podejmowane są decyzje zapewniające możliwie jak najlepsze dopasowanie systemu zarządzania do profilu działalności Spółki oraz zmieniającego się otoczenia biznesowego.

W świetle powyższego należy ocenić, iż Spółka posiada system zarządzania adekwatny do charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności Spółki.

B.2. WYMOGI DOTYCZĄCE KOMPETENCJI I REPUTACJI

Kompetencje każdej osoby pełniącej kluczową funkcję w Spółce należy ocenić przed mianowaniem jej na dane stanowisko oraz w każdej sytuacji, w której konieczna jest ponowna ocena. Odpowiada za to wybrany organ (wymienione w rozdziale *B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania*), który mianuje osobę realizującą zadania w ramach kluczowych funkcji. Ocena lub powtórna ocena realizowana jest przez komisję, w skład której wchodzi m.in. pracownicy funkcji zgodności oraz spraw personalnych. Wyniki i najważniejsze elementy oceny są dokumentowane.

Ocena kompetencji obejmuje m.in. weryfikację:

- ✔ historii zatrudnienia;
- ✔ referencji;
- ✔ wykształcenia;
- ✔ kwalifikacji zawodowych pod kątem danego stanowiska.

Ocena kompetencji opiera się na zdefiniowanym zakresie wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji wymaganych w związku z przydzielonymi obowiązkami.

Oceniając reputację osoby pełniącej kluczową funkcję, bierze się pod uwagę jej uczciwość potwierdzoną działaniami w sferze zawodowej i osobistej. W tym celu osoby ubiegające się o stanowiska w ramach kluczowych funkcji w Spółce muszą przedstawić zaświadczenie o niekaralności, wydane przez odpowiedni organ administracji państwowej, lub oświadczenie o niekaralności składane pod rygorem odpowiedzialności karnej, a także oświadczenie o prowadzonych postępowaniach sądowych, oświadczenie o udziale w zarządach i radach nadzorczych innych spółek oraz o innych aktywnościach, które trzeba przeanalizować pod kątem ewentualnego konfliktu interesów.

Kompetencje i reputacja osób pełniących kluczowe funkcje są oceniane w terminie wyznaczonym przez komisję. Ocenę osób realizujących zadania w ramach kluczowych funkcji Spółka przygotowuje na podstawie decyzji komisji lub w jednej z następujących sytuacji:

- ✔ następuje przedłużenie umowy z osobą pełniącą kluczową funkcję;

- ✔ nastąpiła istotna zmiana w zakresie obowiązków i wymogów na stanowisku w ramach kluczowej funkcji.

B.3. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

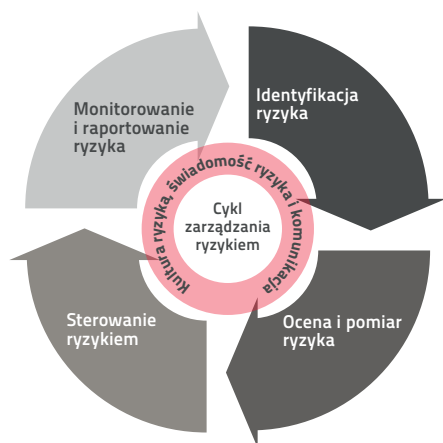
Spółka uchwałą Zarządu wdrożyła system zarządzania ryzykiem. System zarządzania ryzykiem jest zintegrowany ze strukturą organizacyjną Spółki oraz procesami decyzyjnymi z uwzględnieniem osób pełniących kluczowe funkcje. Spółka w ramach systemu zarządzania ryzykiem realizuje procesy mające na celu określanie, pomiar i monitorowanie ryzyka, na które może być narażona na poziomie indywidualnym oraz zagregowanym. Jest on podzielony na tak zwane trzy linie obrony. Pierwszą z nich stanowią funkcje operacyjne odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie utrzymania i rozwoju portfela produktowego i inwestycyjnego Spółki. Drugą linię obrony stanowi funkcja zarządzania ryzykiem odpowiedzialna za nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem oraz wspieranie pierwszej linii obrony w realizowaniu powierzonych zadań. Funkcja zarządzania ryzykiem odpowiada za utrzymanie, rozwijanie i raportowanie w ramach systemu zarządzania ryzykiem. Trzecią linię obrony stanowi funkcja audytu wewnętrznego, odpowiedzialna za przeprowadzanie niezależnej oceny funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem oraz wskazywanie obszarów wymagających poprawy.

Rysunek 3. System zarządzania ryzykiem



Spółka uchwałą Zarządu wdrożyła funkcję zarządzania ryzykiem oraz powołała osobę ją nadzorującą – Dyrektora Biura Ryzyka. Funkcja ta jest realizowana w ramach pionu Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych. Obejmuje zadania w zakresie koordynacji czynności związanych z zarządzaniem ryzykiem, kontroli ogólnej sytuacji ryzyka Spółki oraz wczesnego rozpoznawania istotnych czynników ryzyka. Funkcja ta realizuje także zadania doradcze dla Zarządu Spółki w zakresie podejmowania decyzji obciążonych ryzykiem oraz monitoruje efektywność systemu zarządzania ryzykiem.

Rysunek 4. Cykl zarządzania ryzykiem



W celu efektywnego i ciągłego określania, mierzenia, monitorowania, sterowania oraz raportowania ryzyka Spółka na poziomie indywidualnym wdrożyła cykl zarządzania ryzykiem. Tworzą go cztery obszary:

| | |
|------------------------------|---|
| Identyfikacja | Rozpoznawanie istniejących ryzyk |
| Ocena i pomiar | Ocenianie potencjalnych skutków zmaterializowania się rozpoznanego ryzyka |
| Ograniczanie | Projektowanie metod ograniczających prawdopodobieństwo wystąpienia i/lub wpływu ryzyka, z uwzględnieniem relacji korzyści i kosztów |
| Monitorowanie i raportowanie | Kontrola poziomu danego ryzyka (skuteczności metod ograniczania ryzyka, istotności ryzyka) oraz raportowanie do Zarządu Spółki |

Spółka zdefiniowała i wdrożyła proces decyzyjny oparty o analizę ryzyka. Uwzględniają ją istotne tematy kierowane do decyzji Zarządu Spółki. Funkcja zarządzania ryzykiem w ramach zdefiniowanych obowiązków monitoruje ten proces w sposób ciągły. Funkcja zarządza-

nia ryzykiem w ramach zadań doradczych ma prawo przedłożyć rekomendacje do Zarządu Spółki dotyczące proponowanych środków ograniczających dane ryzyko. Podejmując decyzję Zarząd Spółki ustosunkowuje się do rekomendacji funkcji zarządzania ryzykiem.

W ramach zintegrowanego ze strukturą organizacyjną systemu zarządzania ryzykiem, Spółka wdrożyła proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (dalej: ORSA). Jego głównym celem jest zagregowana ocena ryzyka, na jakie może być narażona Spółka. ORSA jest weryfikowana, zatwierdzana oraz raportowana – co najmniej raz w roku. Wyniki przeprowadzonego procesu podsumowane są w raporcie ORSA, zatwierdzanym przez Zarząd Spółki. Wnioski z raportu ORSA stanowią m.in. punkt odniesienia w procesie decyzyjnym oraz planistycznym Spółki.

W zakresie wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem Spółka opracowała strategię, która zakłada monitorowanie poniższych celów:

- ✓ utrzymanie silnej kondycji finansowej;
- ✓ ochrona i wzrost wartości dla akcjonariusza;
- ✓ ochrona reputacji.

Spółka wykorzystuje formułę standardową do ustalania własnych potrzeb w zakresie wypłacalności.

System zarządzania ryzykiem pozostaje w ścisłym związku z procesem zarządzania kapitałem w Spółce. Prowadzony monitoring obejmuje analizę wpływu podejmowanych działań na środki własne, kapitał na ryzyko i w konsekwencji wypłacalność Spółki.

B.4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Odpowiedzialność za wdrożenie i działanie systemu kontroli wewnętrznej (ang.: Internal Control System, dalej: ICS) w Spółce spoczywa na funkcji zarządzania ryzykiem.

ICS jako integralny element zarządzania ryzykiem operacyjnym stanowi kluczowy elementem ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce. Istotne ryzyka operacyjne i odpowiadające im kontrole są identyfikowane, analizowane i oceniane w kilku wymiarach ryzyka (nieprawidłowościach w przygotowaniu sprawozdań finansowych, braku zgodności z przepisami i błędach w operacjach). Wszystko po to, by osiągnąć zharmonizowane, całościowe podejście do kontroli ryzyka.

ICS obejmuje analizę wszystkie poziomy Spółki oraz wyznaczone powierzone funkcje i procesy (outsourcing). Stosowany jest przede wszystkim po to, by potwierdzić, że funkcjonujące procesy biznesowe działają efektywnie i skutecznie. W ten sposób ICS zapewnia przestrzeganie wewnętrznej polityki oraz wymogów i regulacji prawnych.

Spółka utworzyła funkcję zgodności, obejmującą oficera ds. zgodności i obszar zgodności, ulokowane w Biurze Zarządu. Jej zadaniem jest wspomaganie Zarządu w opracowywaniu i wdrażaniu działań organizacyjnych niezbędnych dla zapewnienia zachowania Spółki zgodnego z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

Funkcja zgodności działa przy tej okazji na rzecz harmonizacji zachowania Spółki oraz jej pracowników z głównymi wewnętrznymi zasadami, a także z uwzględnieniem lokalnych uwarunkowań prawnych i biznesowych.

Poniżej cztery kluczowe zadania realizowane przez funkcję zgodności:

- ✔ kontrola: systematyczna identyfikacja i ocena ryzyk związanych z niezachowaniem zgodności;
- ✔ wczesne ostrzeganie: ocena możliwych skutków planowanych lub wprowadzanych zmian w prawie;
- ✔ doradztwo: doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki oraz jej pracownikom w zakresie zachowania zgodności, zwłaszcza w związku z obowiązującymi wytycznymi ustawowymi i wynikającymi z prawa o nadzorze oraz wewnętrznymi regułami i zasadami przedsiębiorstwa; doradztwo to uwzględnia także przyszłe wymagania, na przykład przepisy prawne i administracyjne;
- ✔ nadzór: nadzór nad zachowaniem zgodności z przepisami prawa i przyjętymi normami prowadzenia działalności.

Funkcja zgodności realizuje swoje zadania samodzielnie i niezależnie. Dysponuje nieograniczonym prawem do informacji dotyczących istotnych zadań związanych z zapewnieniem zgodności, obejmujących wszystkie struktury Spółki.

B.5. FUNKCJA AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Funkcję audytu wewnętrznego wdrożono uchwałą Zarządu, powołującą Biuro Audytu Wewnętrznego. Jego dyrektor ma bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu.

Audyt wewnętrzny wspiera Zarząd Spółki w monitoringu działań Spółki, w szczególności zaś w kontroli wewnętrznego systemu zarządzania, w tym systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz innych kluczowych funkcji (zgodności, zarządzania ryzykiem i aktuarialnej). Funkcja audytu wewnętrznego podlega administracyjnie Prezesowi Zarządu, któremu raportuje wyniki pracy. Równocześnie zapewnione jest właściwe raportowanie do Rady Nadzorczej Spółki (reprezentowanej przez komitet audytu Rady Nadzorczej).

Zarówno Dyrektor, jak i pracownicy audytu wewnętrznego są świadomi krajowych i międzynarodowych standardów praktyki zawodowej audytu wewnętrznego, którymi się kierują. Odnosi się to również do zasad zapewnienia niezależności i obiektywizmu audytu wewnętrznego. Liczne środki, takie jak odpowiednie umiejscowienie w strukturze organizacyjnej, spójny podział obowiązków oraz kompleksowe zapewnienie jakości w trakcie badania, gwarantują zachowanie niezależności i obiektywizmu funkcji audytu.

Audytorzy wewnętrzni podczas realizacji swoich zadań zobowiązani są m.in. do unikania wszelkich sytuacji, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na ich niezależność i obiektywizm. Audytorom wewnętrznym nie wolno przyjmować odpowiedzialności za nieaudytowe funkcje i zadania, które podlegają okresowej ocenie audytu wewnętrznego.

Audyt wewnętrzny wykonuje powierzone mu zadania audytu odpowiedzialnie. Celem audytu wewnętrznego jest:

- ✔ usprawnienie działalności operacyjnej Spółki;
- ✔ prowadzenie systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób oceny procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego i przyczynianie się do poprawy ich działania;
- ✔ wsparcie organizacji w osiąganiu celów poprzez zapewnienie o skuteczności wymienionych procesów.

Audyt wewnętrzny może podejmować się doradztwa wewnętrznego (niezależnie od swoich czynności audytowych) pod warunkiem, że dysponuje odpowiednią wiedzą i kompetencjami, a zadanie to nie zagraża wykonaniu zatwierdzonego rocznego planu audytu.

Zadania audytowe opierają się na szczegółowym planie audytu uchwalanym co roku, a wywodzącym się z planu wieloletniego. Plany roczny i wieloletni audytu powstają w oparciu o samodzielnie przeprowadzaną ocenę ryzyka oraz analizę ryzyka operacyjnego dokonywaną przez Biuro Ryzyka. Funkcja audytu wewnętrznego

nego działa w oparciu o zasady zaakceptowane przez Zarząd Spółki oraz zgodnie z najlepszymi standardami pracy audytowej.

B.6. FUNKCJA AKTUARIALNA

Funkcję aktuarialną wdrożono uchwałą Zarządu, na mocy której określono jej zadania oraz powołano na nadzorującą ją osobę, aktuarusza pełniącego funkcję Dyrektora Biura Aktuarialnego. Funkcja aktuarialna ma wkład w efektywne funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce poprzez nadzór nad procesami naliczania i kontroli rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, a także opiniowanie polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczeń oraz adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji.

Celami realizacji skutecznej funkcji aktuarialnej w Spółce są:

- ✔ koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności;
- ✔ zapewnienie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności;
- ✔ ocena, czy dane wykorzystane do obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- ✔ porównanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- ✔ informowanie organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności;
- ✔ nadzorowanie obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności, jeżeli konieczne jest stosowanie przybliżeń lub podejścia indywidualnego;
- ✔ wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- ✔ wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- ✔ wkład w efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w odniesieniu do modelowania ryzyka leżącego u podstaw obliczeń wymagań kapitałowych oraz w odniesieniu do własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

Dodatkowo funkcja aktuarialna w Spółce odpowiada za ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów rachunkowości.

B.7. OUTSOURCING

Spółka kieruje się określonymi zasadami dotyczącymi outsourcingu. Można go zastosować tylko wtedy, gdy zawarta umowa nie będzie realizowana w sposób prowadzący do:

- ✔ przekazania zarządzania Spółką;
- ✔ przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez Spółkę;
- ✔ istotnego pogorszenia jakości systemu zarządzania Spółką;
- ✔ nadmiernego wzrostu ryzyka operacyjnego;
- ✔ pogorszenia możliwości monitorowania Spółki przez organy nadzoru;
- ✔ pogorszenia jakości usług świadczonych ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umowy ubezpieczenia;
- ✔ zagrożenia dla ciągłości działania Spółki.

Warunki współpracy w zakresie outsourcingu muszą być potwierdzone pisemną umową zawartą z określonym wykonawcą.

Spółka posiada obecnie zawarte umowy o outsourcing w zakresie:

- ✔ likwidacji szkód;
- ✔ zarządzania aktywami.

Spółka nie powierza realizacji kluczowych funkcji. Spółka powierza realizację podstawowych lub ważnych czynności.

Spółka powierza zarządzanie aktywami do wykonawców zlokalizowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz Republiki Federalnej Niemiec.

Spółka powierza likwidację szkód do wykonawców zlokalizowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

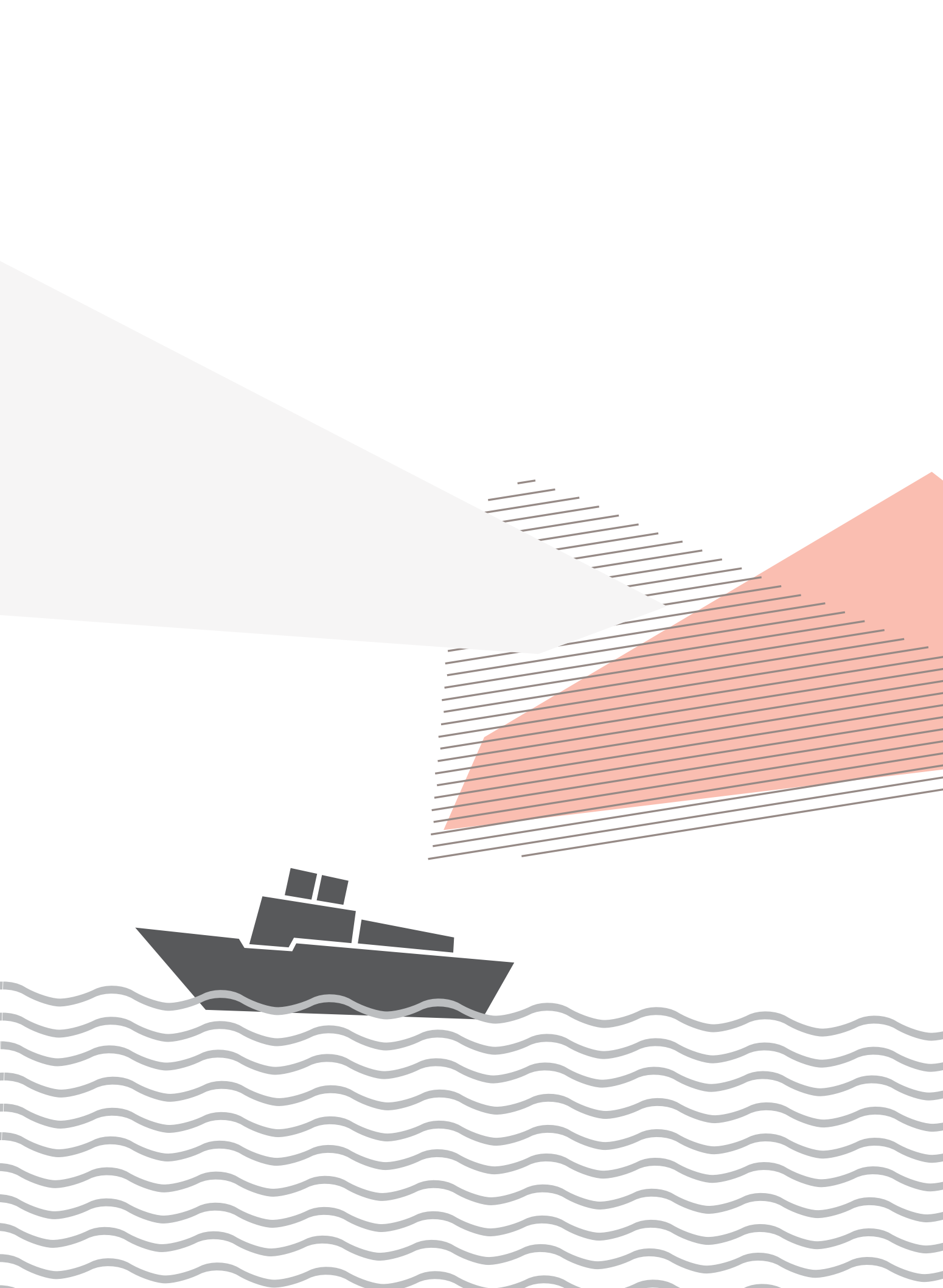
B.8. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.

C.

Profil ryzyka





PROFIL RYZYKA SPÓŁKI

Spółka lokuje środki finansowe w takie aktywa i instrumenty, których ryzyka może właściwie określić, mierzyć, monitorować, którymi może właściwie zarządzać oraz które może właściwie kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w ich zakresie.

Jakość, rentowność i bezpieczeństwo lokat Spółka zapewnia między innymi w drodze ustalenia limitów, doboru dostępnych aktywów, określenia celu inwestycyjnego, z uwzględnieniem ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych.

Spółka posługuje się katalogiem ryzyka, w którym wyróżniono osiem kategorii. W ramach określonych kategorii Spółka wyróżnia ryzyka uwzględniane w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności oraz ryzyka uwzględniane częściowo lub pomijane.

Ryzyka uwzględniane:

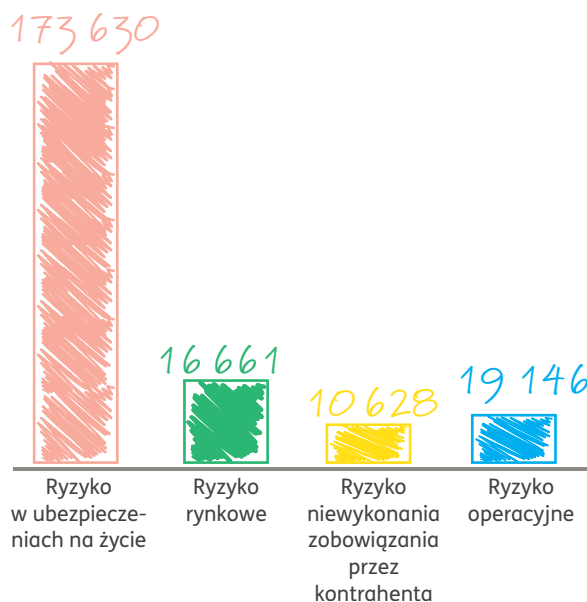
- ✓ ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne);
- ✓ ryzyko rynkowe;
- ✓ ryzyko kredytowe (niewykonania zobowiązania przez kontrahenta);
- ✓ ryzyko operacyjne.

Ryzyka uwzględniane częściowo lub pomijane:

- ✓ ryzyko płynności;
- ✓ ryzyko koncentracji;
- ✓ ryzyko strategiczne;
- ✓ ryzyko reputacyjne.

Spółka definiuje profil ryzyka jako kombinację powyższych kategorii wynikającą ze specyfiki prowadzonej przez nią działalności.

Rysunek 5. Kapitałowy wymóg wypłacalności netto na dzień 31 grudnia 2016 roku w standardzie Wypłacalność II w tys. zł



C.1. RYZYKO UBEZPIECZENIOWE (AKTUARIALNE)

Ryzyko ubezpieczeniowe to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jaka może wynikać z zawartych umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych w efekcie przyjęcia niewłaściwych założeń dotyczących wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Rysunek 6. Składka przypisana wg PSR w układzie linii biznesowych Wypłacalność II za rok 2016 w tys. zł



W ramach ryzyka ubezpieczeniowego kluczowe ryzyko stanowi ryzyko rezygnacji z umów. Wynika ono z faktu posiadania w portfolio Spółki długoterminowych, rentownych produktów ze składką regularną.

Przeprowadzone testy warunków skrajnych pokazują, że wzrost częstości rezygnacji z umów powoduje istotny wpływ na wypłacalność Spółki. Wzrost częstości rezygnacji z umów oddziałuje na:

- ✓ poziom kapitałowego wymogu wypłacalności;
- ✓ spadek środków własnych poprzez wzrost zobowiązań.

Do oceny ryzyka ubezpieczeniowego Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu ubezpieczeń. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka ubezpieczeniowego. W zakresie sprawozdawczości kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

Spółka w celu ograniczenia ryzyka ubezpieczeniowego prowadzi ostrożnościową politykę underwritingową oraz reasekuracyjną. W ramach prowadzonej polityki ryzyko

ubezpieczeniowe jest na bieżąco monitorowane w celu weryfikacji realizacji planów finansowych Spółki oraz na potrzeby wewnętrznego raportowania (ad-hoc, miesięcznego, kwartalnego i rocznego) na poziomie operacyjnym i do Zarządu Spółki. Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

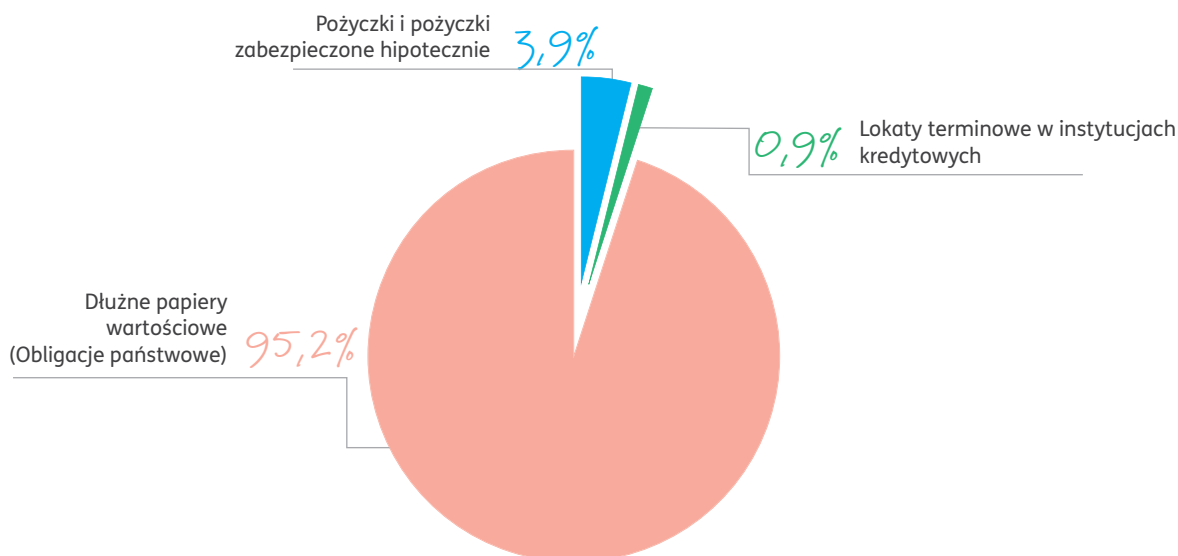
W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku ubezpieczeniowym nie wystąpiły istotne zmiany.

C.2. RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikająca bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych.

Spółka posiada w swoim portfolio aktywa następujących rodzajów:

Rysunek 7. Struktura portfela aktywów narażonych na ryzyko rynkowe innych niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Wartość bilansowa w standardzie Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2016 r.



Największy udział w portfelu inwestycyjnym Spółki (lokat, innych niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) mają dłużne papiery wartościowe, na które w całości składają się obligacje Skarbu Państwa.

Kluczowy udział w kapitale na ryzyko rynkowe stanowi ryzyko stopy procentowej. Odzwierciedla ono poziom wrażliwości posiadanego portfela aktywów i zobowiązań na spadek stóp procentowych. W szczególności ryzyko spadku stóp procentowych wynika ze struktury portfela ubezpieczeń Spółki, w którym istotną pozycją są długoterminowe produkty z gwarancją stopy procentowej (stopa techniczna).

Zarówno dłużne papiery wartościowe, jak i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, to pozycje wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Spółka identyfikuje związane z nią ryzyko, jednak poziom dopasowania struktury aktywów do struktury zobowiązań pozwala monitorować tę kwestię. Przeprowadzone testy warunków skrajnych wykazały, że istotne dla pozycji wypłacalności Spółki są zmiany struktury terminowych stóp procentowych.

Do oceny ryzyka rynkowego Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu finansów i inwestycji. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka rynkowego. W zakresie sprawozdawczości kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

Spółka ogranicza ryzyko związane z ryzykiem rynkowym, uwzględniając termin zapadalności oraz walutę zobowiązań. Oprócz zwrotu z inwestycji, bezpieczeństwa i jakości kredytowej decyzje uwzględniają również płynność oraz efekt dywersyfikacji.

Spółka określa rodzaj, jakość i limity dla poszczególnych inwestycji. Inwestycje kapitałowe są monitorowane jako część wewnętrznego raportowania.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku rynkowym nie wystąpiły istotne zmiany.

C.3. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe to możliwość poniesienia straty lub wystąpienia niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej

wynikającej z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i dłużników, na które narażona jest Spółka.

Ze względu na większościowy udział instrumentów dłużnych w portfelu lokat (innych niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) Spółka identyfikuje ryzyko związane z obniżeniem wiarygodności kredytowej emitentów tych instrumentów. W kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności rządowi państw członkowskich Unii Europejskiej emitującym obligacje (w tym obligacje Skarbu Państwa stanowiące większość portfela Spółki) przypisany jest czynnik ryzyka wynoszący 0 procent. Zmiana tego współczynnika wraz ze spadkiem ratingu spowodowałaby istotny wzrost wartości kapitału na ryzyko kredytowe.

Największy udział w całkowitym kapitale na ryzyko kredytowe stanowi ekspozycja typu 2, związana z należnościami od pośredników ubezpieczeniowych i innych podmiotów (należności wymagalne od ponad trzech miesięcy).

Spółka zarządza ryzykiem kredytowym wynikającym z inwestycji kapitałowych m.in. poprzez limitowanie rodzaju dostępnych instrumentów oraz limitowanie ekspozycji na poszczególnych kontrahentów. Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

Do oceny ryzyka kredytowego Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu finansów i inwestycji. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka kredytowego. W zakresie sprawozdawczości kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku kredytowym nie wystąpiły istotne zmiany.

C.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności to możliwość niezrealizowania przez Spółkę lokat i innych aktywów w celu uregulowania zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne. Spółka ogranicza ryzyko płynności, monito-

rując ogólny wskaźnik płynności portfela oraz wskaźnik pokrycia marginesu płynności aktywami płynnymi.

Spółka określa poziom ryzyka płynności jako zdolność do zaspokojenia źródeł tego ryzyka:

- ✔ niezdolności pokrycia znanego i planowanego zapotrzebowania na środki (oczekiwane wypływy);
- ✔ istotnie wyższego niż zakładane zapotrzebowania na środki pieniężne z tytułu bieżącej działalności ubezpieczeniowej (szoki płynnościowe);
- ✔ strat związanych z inwestycjami w instrumenty pochodne (istotność podlega weryfikacji);
- ✔ istotnego pogorszenia sytuacji spółki i wycofywania się ubezpieczonych w sytuacji obniżonego zaufania (istotność podlega weryfikacji).

Do oceny ryzyka płynności Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu finansów i inwestycji. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka płynności.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku płynności nie wystąpiły istotne zmiany.

Spółka zarządza ryzykiem płynności, zapewniając w sposób ciągły jego monitoring i ocenę. Uwzględnia aspekt zarządzania płynnością w bieżącej działalności inwestycyjnej i zapewnia, że o ile nie stoi to w sprzeczności z innymi celami działalności inwestycyjnej – w szczególności bezpieczeństwem środków i minimalizacją innych kategorii ryzyka finansowego (ryzyka rynkowego, kredytowego, koncentracji) – lokuje środki pieniężne w instrumenty o wysokiej płynności. Spółka ogranicza ryzyko płynności i ocenia bieżącą sytuację w jego zakresie za pośrednictwem systemu wczesnego ostrzegania, który bazuje na ustalonych limitach i systemie triggerów, które określają w szczególności możliwość pokrycia przez Spółkę znanego i planowanego oraz istotnie wyższego niż zakładane zapotrzebowania na środki pieniężne z tytułu bieżącej działalności ubezpieczeniowej. Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

Kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wyznaczana jest przy użyciu rentowności nowego biznesu oraz wartości bieżącej przyszłych składek (PVFP). Kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wyniosła: 112 435 tys. zł.

Oczekiwany zysk z przyszłych składek oblicza się oddzielnie dla jednorodnych grup ryzyka stosowanych w naliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku płynności nie wystąpiły istotne zmiany.

C.5. RYZYKO OPERACYJNE

Ryzyko operacyjne to możliwość poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, z działań personelu lub systemów albo ze zdarzeń zewnętrznych.

Spółka ogranicza ryzyko operacyjne w zakresie prowadzonego systemu kontroli wewnętrznej. Skupia się on na elementach powiązanych z:

- ✔ przetwarzaniem danych finansowych i niefinansowych;
- ✔ efektywnym i prawidłowym działaniem procesów;
- ✔ ciągłością działania i bezpieczeństwem informacji w zakresie rozwiązań teleinformatycznych;
- ✔ brakiem zgodności z przepisami prawa zewnętrznego.

Czynności podejmowane w zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

Do oceny ryzyka operacyjnego Spółka wykorzystuje wiedzę ekspercką z zakresu zarządzania procesami Spółki w ramach prowadzonego systemu kontroli wewnętrznej. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka operacyjnego. W zakresie dotyczącej wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku operacyjnym nie wystąpiły istotne zmiany.

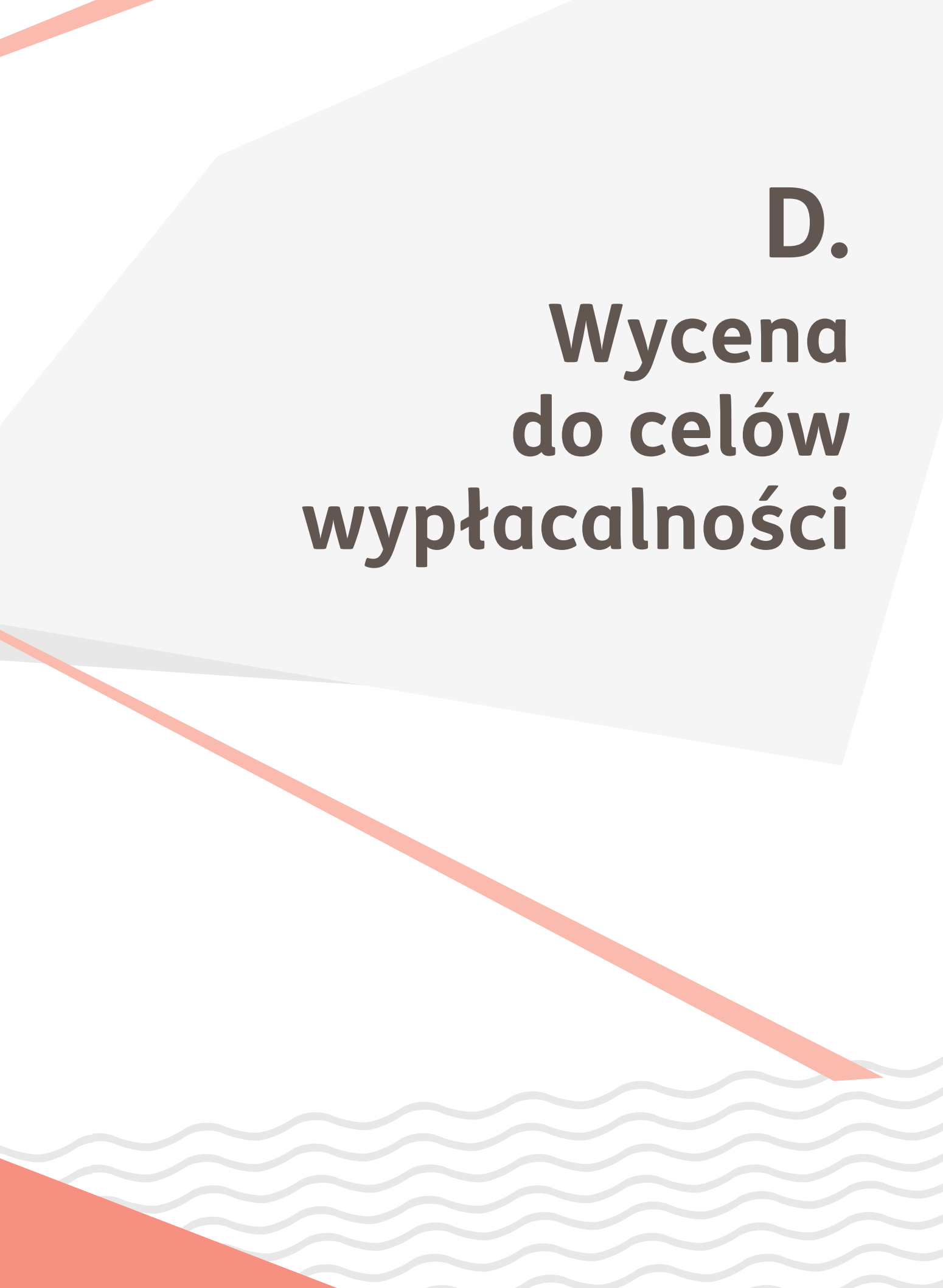
C.6. POZOSTAŁE ISTOTNE RYZYKA

Opis wszelkich istotnych ryzyk ujęto w Sprawozdaniu.

C.7. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.



The background features a large, light gray, irregular polygon in the upper half. A thick, solid red line runs diagonally from the top left towards the bottom right, passing behind the gray shape. The bottom of the image is filled with a pattern of horizontal, wavy gray lines, resembling water or a textured surface.

D. Wycena do celów wypłacalności

WYCENA NA POTRZEBY WYPŁACALNOŚCI

D.1. AKTYWA

Zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej wszystkie aktywa wycenia się w wartości godziwej, czyli w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Zgodnie z zasadami wyceny ze sprawozdania finansowego, sporządzonego według Ustawy o rachunkowości, niektóre aktywa są również wyceniane w wartości godziwej, inne metodą skorygowanej ceny nabycia lub w wartości nominalnej. Różnice w wycenie poszczególnych aktywów opisano poniżej.

Poza odmiennymi zasadami wyceny bilans sporządzony dla celów Wypłacalności II różni się od bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości również strukturą. Nie wszystkie pozycje aktywów są zatem bezpośrednio porównywalne. Tam, gdzie było to możliwe, aktywa z bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości zostały przeklasyfikowane zgodnie ze strukturą bilansu sporządzonego dla celów Wypłacalności II i przedstawione w celu porównania w tabeli poniżej.

Tabela 5. Porównanie wartości aktywów wycenionych według zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego według PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Aktywa | Wartość bilansowa wg Wypłacalność II | Wartość wg PSR* | Różnice |
|--|--------------------------------------|-----------------|---------|
| Wartość firmy | – | 0 | 0 |
| Aktywowane koszty akwizycji | – | 88 992 | -88 992 |
| Wartości niematerialne i prawne | 0 | 29 881 | -29 881 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | 0 | 0 |
| Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych | 0 | 0 | 0 |
| Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny | 15 105 | 15 972 | -867 |
| Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 670 566 | 655 581 | 14 985 |
| Nieruchomości (inne niż do użytku własnego) | 0 | 0 | 0 |
| Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe | 0 | 0 | 0 |
| Akcje i udziały | 0 | 0 | 0 |
| Akcje i udziały – notowane | 0 | 0 | 0 |
| Akcje i udziały – nienotowane | 0 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 664 097 | 649 112 | 14 985 |
| Obligacje państwowe | 664 097 | 649 112 | 14 985 |
| Obligacje korporacyjne | 0 | 0 | 0 |
| Strukturyzowane papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 |
| Zabezpieczone papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 |



| Aktywa | Wartość bilansowa wg Wyłączalność II | Wartość wg PSR* | Różnice |
|--|--|--------------------|-----------------|
| Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania | 0 | 0 | 0 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 |
| Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych | 6 469 | 6 469 | 0 |
| Pozostałe lokaty | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 2 210 894 | 2 210 894 | 0 |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 26 999 | 26 999 | 0 |
| Pożyczki pod zastaw polisy | 0 | 0 | 0 |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | 26 999 | 26 999 | 0 |
| Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z: | 69 589 | 100 897 | -31 308 |
| Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 69 999 | 100 897 | -30 898 |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie | 0 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 69 999 | 100 897 | -30 898 |
| Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | -410 | 0 | -410 |
| Depozyty u cedentów | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych | 35 553 | 35 866 | -313 |
| Należności z tytułu reasekuracji biernej | 1 275 | 1 286 | -11 |
| Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) | 2 068 | 2 087 | -18 |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio) | 0 | 0 | 0 |
| Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone. | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | 258 | 258 | 0 |
| Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) | 833 | 1 073 | -239 |
| Aktywa ogółem | 3 033 142 | 3 169 785 | -136 644 |

* Suma bilansowa dla aktywów i pasywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR na 31 grudnia 2016 roku wynosi 3 068 888 tys. zł. Różnica pomiędzy sumą aktywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR a sumą aktywów wykazanych w kolumnie „Wartość wg PSR” wynika ze zmiany sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań w związku z dostosowaniem prezentacji do struktury bilansu Wyłączalność II, głównie z zaprezentowania w aktywach udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II, jeśli mogą być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, czyli:

- ✔ można wykazać, iż mogą być sprzedane oddzielnie;
- ✔ występuje cena notowana na aktywnym rynku dla takich samych lub podobnych wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne i prawne Spółki nie spełniają tych wymogów i w związku z tym wyceniane są w wartości zerowej.

W bilansie sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

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

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny obejmują rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do stałego użytkowania.

W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II pozostałe środki trwałe wycenia się według wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, spójnych z podejściem kosztowym lub bieżącego kosztu odtworzenia zgodnie z art. 10 ust. 7 lit. c) Aktu Delegowanego, w zależności od rodzaju składnika aktywów. Wyceny dokonują rzeczoznawcy raz w roku.

Dla celów bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości pozostałe środki trwałe obejmujące maszyny i wyposażenie są wyceniane w wartości nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonej o wartość naliczonego na dzień bilansowy umorzenia, z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Dłużne papiery wartościowe

Obligacje państwowe

Obligacje w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej w oparciu o cenę z aktywnego rynku (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie lub Treasury Bond Spot), a w przypadku jej braku – według wartości ustalonej przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny (Bloomberg Generic BGN lub Bloomberg Valuation BVAL), spójnych z podejściem rynkowym, zgodnie z art. 10 ust. 7 lit. a) Aktu Delegowanego.

Spółka uznaje, że rynek dla danej obligacji jest aktywny jeżeli w ostatnim miesiącu wystąpiła przynajmniej jedna transakcja.

W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości obligacje zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, ustalonej w oparciu o cenę z aktywnego rynku regulowanego bądź oszacowaną za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne.

W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości obligacje zakwalifikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

W bilansie sporządzanym dla celów Wypłacalności II depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, tj. według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter depozytów (głównie depozyty overnight), Spółka stosuje uproszczenie, polegające na stosowaniu do wyceny efektywnej stopy procentowej zamiast stóp rynkowych. Różnica w wartości depozytów przy wykorzystaniu do wyceny stóp rynkowych jest nieistotna.

W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

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

W bilansie sporządzanym dla celów Wypłacalności II lokaty, których ryzyko ponosi ubezpieczający, takie jak jednostki uczestnictwa i certyfikaty depozytowe, wycenia się w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, przez co rozumie się wycenę według cen aktywów ustalonych przez emitentów jako obowiązujące w dniu bilansowym.

W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości lokaty, których ryzyko ponosi ubezpieczający, ta-

kie jak jednostki uczestnictwa i certyfikaty depozytowe, wycenia się według cen aktywów ustalonych przez emitentów jako obowiązujące w dniu bilansowym.

Lokaty terminowe występujące w ramach funduszy UFK na dzień wyceny wycenia się w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Lokaty terminowe występujące w ramach funduszy UFK na dzień wyceny wycenia się w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie
Pozycja obejmuje pozostałe pożyczki - transakcje typu *buy sell back*.

Transakcje typu *buy sell back* w bilansie sporządzanym dla celów Wypłacalności II wycenia się w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Transakcje typu *buy sell back* w bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Bilans sporządzony dla celów Wypłacalności II prezentuje wymagalne należności z tytułu ubezpieczeń, wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Przy wycenie uwzględnia się czynnik ryzyka kredytowego. Należności z tytułu ubezpieczeń są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Prezentowane są tu należności od ubezpieczających, należności od ubezpieczających z tytułu koasekuracji, na-

leżności od pośredników ubezpieczeniowych, które nie są ujęte w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów Wypłacalności II.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje należności z tytułu ubezpieczeń w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Bilans sporządzony dla celów Wypłacalności II prezentuje wymagalne należności wynikające z umów reasekuracji biernej, wyceniane według wartości godziwej, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b). Należności z tytułu reasekuracji są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje należności w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II, pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) obejmują należności od pracowników lub różnych partnerów biznesowych (niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową), w tym podmiotów publicznych, należności z tytułu podatków oraz inne należności handlowe. Pozostałe należności są wyceniane w wartości godziwej, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Pozostałe należności są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje pozostałe należności w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Zarówno w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II, jak i w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości, środki pieniężne prezentowane są w wartości nominalnej.

D.2. REZERWY TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWE

Tabela 6. Wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto wycenionych według zasad Wypłacalność II i wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Najlepsze oszacowanie rezerw | Margines ryzyka | Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wg Wypłacalność II | Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wg PSR | Różnica |
|------------------------------|-----------------|--|--|----------|
| 2 354 068 | 46 100 | 2 400 168 | 2 794 065 | -393 896 |

Spółka tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w oparciu o wiarygodne i pełne informacje o zawartych umowach ubezpieczenia i reasekuracji, z uwzględnieniem dotychczasowego doświadczenia w zakresie prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Spółka wycenia rezerwy przy założeniu kontynuacji działalności.

Stosowane metody wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych umożliwiają utworzenie ich na poziomie zapewniającym pokrycie bieżących i przyszłych zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia i umów reasekuracji biernej. Są one zgodne z zasadami matematyki ubezpieczeniowej, matematyki finansowej i statystyki. Jeżeli dostępne dane nie są wystarczające do właściwego wnioskowania statystycznego, do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych stosuje się odpowiednie metody oparte na przybliżeniach lub wykorzystaniu danych rynkowych.

Wybór metody obliczenia najlepszego oszacowania jest współmierny do charakteru, skali i stopnia złożoności ryzyk ponoszonych przez Spółkę. Metody obliczania najlepszego oszacowania opierają się na technikach symulacyjnych.

Przy wycenie najlepszego oszacowania rezerw Spółka stosuje założenia dotyczące:

- ✔ śmiertelności i zachorowalności;
- ✔ zachowań osób ubezpieczających (w szczególności rezygnacji z umów ubezpieczenia);
- ✔ stóp procentowych;
- ✔ kosztów ponoszonych w związku z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej.

Margines ryzyka

Wysokość marginesu ryzyka zapewnia, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada kwocie, jakiej zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji zażądałyby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych oraz wywiązanie się z nich.

Wyniki marginesu ryzyka w podziale na linie biznesowe podane są w załączniku 4. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie.

Margines ryzyka dla celów wypłacalności liczony jest przy użyciu kosztu kapitału w wysokości 6 procent. Nie występuje w sprawozdawczości dla celów rachunkowości. Spółka do obliczania marginesu ryzyka stosuje uproszczenie.

Artykuł 37 Aktu Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 nakłada obowiązek alokacji marginesu ryzyka do linii biznesowych. Odzwierciedla ona odpowiednio udział linii biznesowych w kapitałowym wymogu wypłacalności w okresie trwania całego portfela zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Wycena uwzględnia wartość pieniądza w czasie.

Wypłacalność II nakłada obowiązek uwzględnienia marginesu ryzyka w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności, natomiast wyliczenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów rachunkowości odbywa się bez uwzględnienia marginesu ryzyka.

Korekta dopasowująca i korekta z tytułu zmienności

Spółka nie stosuje korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności.

Terminowa stopa procentowa wolna od ryzyka

Przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności stosuje się krzywą stóp procentowych wolną od ryzyka publikowaną przez EIOPA.

Poziom niepewności związany z wartością rezerw

Prognoza przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia, w sposób jawny lub dorozumiany, wszystkie niepewności przepływów pieniężnych, w tym:

- ✔ niepewność terminów, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń ubezpieczeniowych;
- ✔ niepewność kwot roszczeń;
- ✔ niepewność kwoty wydatków;
- ✔ niepewność zachowań osób ubezpieczających.

Kwoty należne z tytułu umów reasekuracji

Tabela 7. Różnice w wycenie kwot należnych z tytułu reasekuracji oraz udziału reasekuratora w rezerwach na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Kwoty należne z umów reasekuracji* | Rezerwy na udziale reasekuratora dla celów rachunkowości | Różnica |
|------------------------------------|--|---------|
| 69 589 | 100 897 | 31 308 |

* po uwzględnieniu korekty z tytułu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Do celów wypłacalności Spółka wyznacza kwoty należne z tytułu umów reasekuracji zgodnie z zasadami i metodologią stosowanymi do wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, wykorzystując odpowiednie metody aktuarialne i statystyczne. Kwoty należne z umów reasekuracji są wyznaczane zgodnie z granicami umów ubezpieczeń oraz reasekuracji, których dotyczą.

Kwoty należne z umów reasekuracji korygowane są o korektę z tytułu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, która bazuje na oszacowaniu prawdopodobieństwa wystąpienia powyższego zdarzenia.

Alternatywne metody wyceny

Spółka nie stosuje alternatywnych metod wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Istotne różnice między wartością aktywów/rezerwami wyliczonymi na potrzeby wypłacalności i na potrzeby sprawozdawczości finansowej

Częstotliwość:

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów rachunkowości zawiązywane są na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, chyba że postanowiono inaczej. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności zawiązywane są na koniec każdego kwartału.

Metodologia:

Zgodnie z przepisami do celów rachunkowości Spółka tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, które przeznaczone są na pokrycie bieżących i przyszłych zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia. W szczególności rezerwa ubezpieczeń na życie jest tworzona z zachowaniem zasady ostrożności, w wysokości ustalonej prospektywną metodą aktuarialną z uwzględnieniem wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia obejmujących:

- ✔ gwarantowane w umowie ubezpieczenia świadczenia, w tym gwarantowaną wartość wykupu;
- ✔ świadczenia opcjonalne, przysługujące zgodnie z warunkami umowy ubezpieczenia;
- ✔ koszty obsługi umów i koszty związane z wypłatą odszkodowań i świadczeń.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności odpowiada bieżącej kwocie, którą zakłady ubezpieczeń musiałyby zapłacić, gdyby dokonywały natychmiastowego przeniesienia swoich praw i zobowiązań umownych na inny zakład ubezpieczeń. Wartość ta jest równa sumie najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności obejmuje wszystkie przepływy pieniężne w zakresie, w jakim przepływy te odnoszą się do obecnych umów ubezpieczenia, w szczególności chodzi o:

- ✔ wypłaty świadczeń na rzecz ubezpieczających i beneficjentów;
- ✔ płatności składek i wszelkie dodatkowe przepływy pieniężne, które wynikają z tych składek;
- ✔ wydatki, jakie zostaną poniesione w związku z obsługą zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych;
- ✔ płatności na rzecz ubezpieczających i beneficjentów, w tym przyszłe premie uznaniowe;

- ✔ płatności między zakładem ubezpieczeń lub zakładem reasekuracji a pośrednikami związane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi lub reasekuracyjnymi;
- ✔ płatności z tytułu odzysków i regresów, w jakim nie kwalifikują się jako osobne aktywa lub zobowiązania zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości;
- ✔ inflację, w tym inflację dotyczącą kosztów i roszczeń ubezpieczeniowych;
- ✔ opcje umowne oraz gwarancje finansowe.

Dyskontowanie:

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności dyskontowane są przy użyciu krzywej rentowności według EIOPA. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów rachunkowości dyskontowane są przy użyciu stopy technicznej.

Segmentowanie:

Przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów rachunkowości Spółka dokonuje segmentacji swoich zobowiązań na grupy ubezpieczeniowe. Przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności dokonuje segmentacji swoich zobowiązań na następujące linie biznesowe:

- ✔ ubezpieczenia na życie z udziałem w zysku;
- ✔ ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym;
- ✔ pozostałe ubezpieczenia na życie.

Odroczone koszty akwizycji:

Do celów rachunkowości Spółka wycenia rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe przy zastosowaniu metody Zillmera (rozliczając w czasie przy pomocy tej metody koszty bezpośrednie i pośrednie związane z zawarciem umowy). Do celów wypłacalności przy wyliczaniu najlepszego oszacowania Spółka uwzględnia koszty w pełnej wysokości (bez odraczania w czasie).

Granice umowy:

Zgodnie z zasadami Wypłacalności II Spółka ujmuje w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności jedynie zobowiązania wchodzące w zakres granic umowy. Brak jest analogicznych regulacji dotyczących definicji granicy umowy w przypadku zobowiązań, dla których tworzone są rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów rachunkowości.

Założenia dotyczące zachowań osób ubezpieczających:

Przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych do celów wypłacalności Spółka uwzględnia zachowanie osób ubezpieczonych. Istotnymi czynnikami są tu poziom rezygnacji z polis oraz opcje dotyczące rent odroczonych.

Korekta dopasowująca i korekta z tytułu zmienności:

Spółka nie stosuje korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności.

D.3. INNE ZOBOWIĄZANIA

Zgodnie z art. 223 ust. 2 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej pozostałe zobowiązania wycenia się w wartości godziwej, czyli w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Różnice w wycenie poszczególnych pozycji pozostałych zobowiązań w porównaniu do zasad wyceny w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości opisano poniżej.

Poza odmiennymi zasadami wyceny bilans sporządzony dla celów Wypłacalności II różni się od bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości również strukturą. Nie wszystkie pozycje pasywów są zatem bezpośrednio porównywalne. Tam, gdzie było to możliwe, zobowiązania z bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości zostały przeklasyfikowane zgodnie ze strukturą bilansu sporządzanego dla celów Wypłacalności II i przedstawione w celu porównania w tabeli poniżej.

Tabela 8. Porównanie wartości zobowiązań wycenionych według zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Zobowiązania | Wartość bilansowa wg Wypłacalność II | Wartość wg PSR* | Różnice |
|---|--------------------------------------|-----------------|-----------|
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | 0 | – | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | – | 0 |
| Margines ryzyka | 0 | – | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | 0 | – | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | – | 0 |
| Margines ryzyka | 0 | – | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 343 250 | 583 170 | -239 921 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie) | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | 0 | – | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | 0 | – | 0 |
| Margines ryzyka | 0 | – | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | 343 250 | 583 170 | -239 921 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | 0 | – | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | 313 501 | – | 313 501 |
| Margines ryzyka | 29 749 | – | 29 749 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | 2 056 91 9 | 2 210 894 | -153 976 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | 0 | – | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | 2 040 567 | – | 2 040 567 |
| Margines ryzyka | 16 352 | – | 16 352 |
| Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe | – | 0 | 0 |

| Zobowiązania | Wartość bilansowa wg Wypłacalność II | Wartość wg PSR* | Różnice |
|--|--|------------------|-----------------|
| Zobowiązania warunkowe | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) | 2 701 | 2 700 | 1 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników | 147 | 173 | -26 |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji | 87 964 | 101 051 | -13 087 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 58 471 | 7 014 | 51 456 |
| Instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych | 20 001 | 20 177 | -176 |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej | 1 174 | 1 184 | -10 |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) | 10 660 | 10 862 | -202 |
| Zobowiązania podporządkowane | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) | 7 936 | 8 006 | -70 |
| Zobowiązania ogółem | 2 589 222 | 2 945 232 | -356 010 |

* Suma bilansowa dla aktywów i pasywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR na 31 grudnia 2016 roku wynosi 3 068 888 tys. zł. Różnica pomiędzy sumą pasywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR a sumą zobowiązań wykazanych w kolumnie „Wartość wg PSR” wynika ze zmiany sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań w związku z dostosowaniem prezentacji do struktury bilansu Wypłacalność II, głównie z przeniesienia do aktywów udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych oraz wyłączenia kapitału własnego.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy, inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, tworzone są ze względu na zobowiązania pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa.

Zarówno w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II, jak i w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości, pozostałe rezerwy są najlepszym oszacowaniem kwoty, która byłaby wymagana do rozliczenia zobowiązania na dzień bilansowy, czyli kwoty, w jakiej można by zasadnie zapłacić za zobowiązanie, aby je spełnić lub przenieść na stronę trzecią.

Pozostałe rezerwy, inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji obejmują kwoty (np. środki pieniężne) otrzymane od zakładu reasekuracji lub potrącone przez zakład reasekuracji na mocy umowy reasekuracji.

Depozyt reasekuracyjny to aktywa finansowe zdeponowane w zakładzie ubezpieczeń przez reasekuratora. Tworzy się go w celu zabezpieczenia przyszłych transakcji (zobowiązań wynikających z tytułu umowy reasekuracji). Zobowiązanie to odpowiada stanowi rezerw na udziale reasekuratora tworzonych w ramach jednej z umów reasekuracyjnych na dzień bilansowy. W bilansie sporządzanym dla celów Wypłacalności II zobowiązanie z tytułu depozytów zakładów reasekuracji wycenia się w wartości godziwej. Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji są dyskontowane przy użyciu krzywych stóp procentowych wolnych od ryzyka publikowanych przez EIOPA.

W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości zobowiązanie z tytułu depozytów zakładów reasekuracji wycenia się w wartości nominalnej.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II podatki odroczone ustala się zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 „Podatek dochodowy” metodą zobowiązań bilansowych.

Podatki odroczone są ujmowane i wyceniane w odniesieniu do aktywów i zobowiązań w bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II lub prezentowanych dla celów podatkowych.

Spółka kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wyceny odroczonego podatku dochodowego dokonuje się na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi do aktywów i zobowiązań, ujętych i wycenionych w bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II, a wartościami przypisanymi do aktywów i zobowiązań, zgodnie z ich ujęciem i wyceną dla celów podatkowych.

Zastosowana stawka podatkowa dla obliczenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 19 procent.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Bilans sporządzony dla celów Wyłączalności II prezentuje wymagalne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych, których nie ujęto w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Prezentowane są tu zobowiązania wobec ubezpieczających, zobowiązania wobec ubezpieczających z tytułu koasekuracji i zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Bilans sporządzony dla celów Wyłączalności II prezentuje wymagalne zobowiązania wynikające z umów reasekuracji biernej, których nie uwzględniono w kwotach należnych z umów reasekuracji. Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości w pozycji zobowiązania z tytułu reasekuracji prezentuje je w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej.

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

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) zawierają zobowiązania z tytułu podatków oraz inne zobowiązania handlowe. Pozostałe zobowiązania wycenia się w wartości godziwej, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Pozostałe zobowiązania dyskontowane są przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje pozostałe zobowiązania w wartości nominalnej.

Pozostałe zobowiązania nie zawierają istotnych zobowiązań wynikających z umów leasingu.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Pozycja ta obejmuje wszelkie pozostałe zobowiązania, niewykazane w innych pozycjach bilansowych, w szczególności zobowiązania z tytułu otrzymanych zapłat za przyszłe świadczenia.

Pozostałe zobowiązania niewykazane w innych pozycjach w bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II wycenia się w wartości godziwej, przy zastosowaniu

alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b). Pozostałe zobowiązania niewykazane w innych pozycjach dyskontowane są przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Natomiast w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości ujmuje się je w kwocie wymagającej zapłaty.

D.4. ALTERNATYWNE METODY WYCENY

Spółka nie stosuje alternatywnych metod wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Wylicza się je według metod opisanych w rozdziale *D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*.

W przypadku braku możliwości określenia wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach, tych samych aktywów lub zobowiązań innych niż techniczno-ubezpieczeniowe, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Szczegółowy sposób wyceny aktywów i zobowiązań innych niż techniczno-ubezpieczeniowe wraz z informacją o stosowaniu alternatywnych metod wyceny opisano w rozdziale *D.1 Aktywa* oraz *D.3 Inne zobowiązania*.

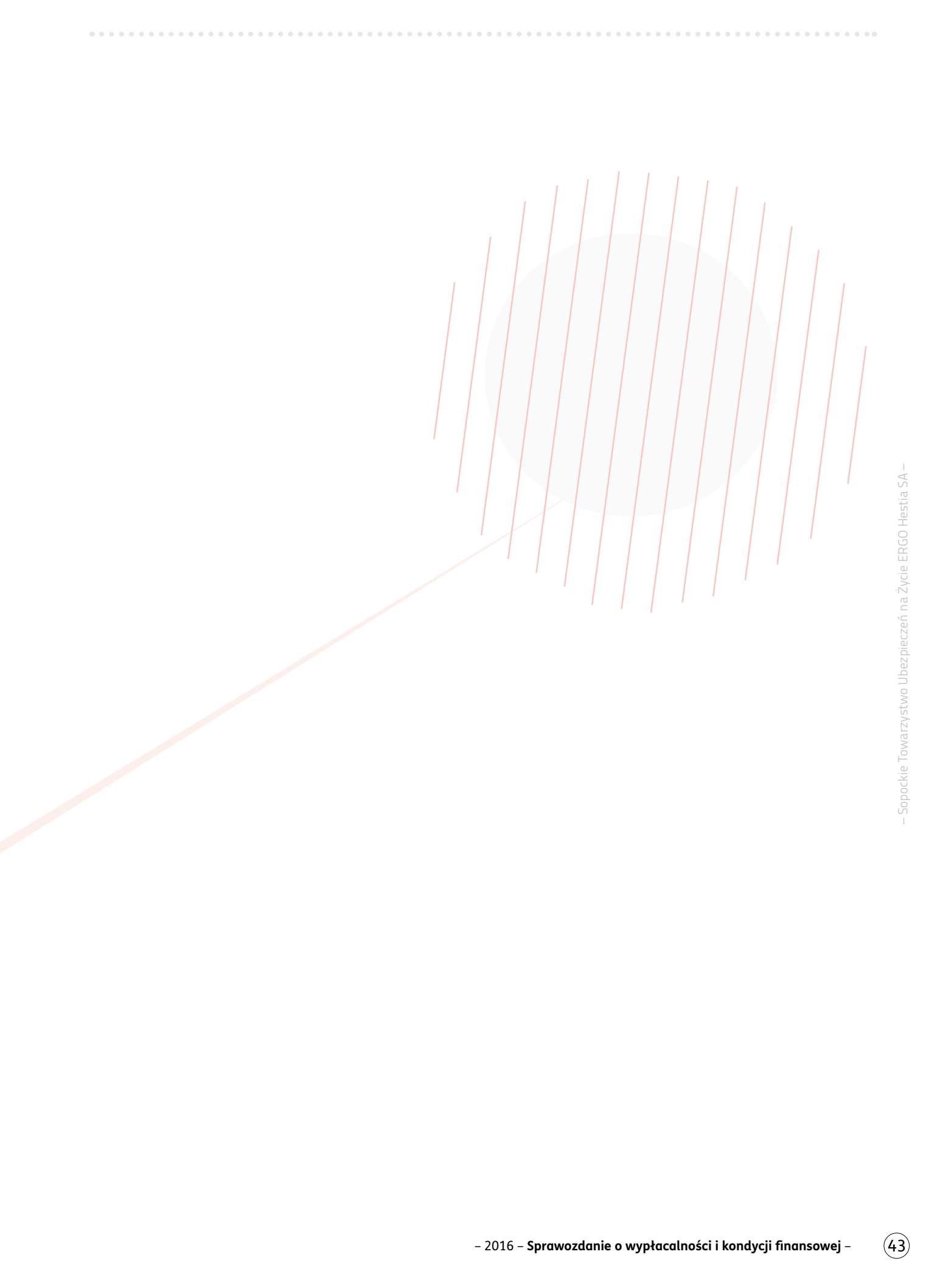
Spółka stosuje alternatywne metody wyceny spójne z podejściem rynkowym, dochodowym, kosztowym lub bieżącego kosztu odtworzenia opisane w art. 10 ust. 7 Aktu Delegowanego dla pozycji:

- ✓ nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny,
- ✓ obligacje państwowe (w przypadku braku ceny z aktywnego rynku),
- ✓ jednostki uczestnictwa i certyfikaty depozytowe (w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych),
- ✓ depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych,
- ✓ pozostałe pożyczki (transakcje typu buy sell back),
- ✓ należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych,
- ✓ należności z tytułu reasekuracji biernej,

- ✓ pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej),
- ✓ pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe),
- ✓ zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych,
- ✓ zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej,
- ✓ pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej),
- ✓ pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach).

D.5. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.







E.

Zarządzanie kapitałem

ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka jest częścią silnego finansowo międzynarodowego koncernu ubezpieczeniowego ERGO, należącego do jednego z największych reasekuratorów - Munich Re. Poziom pokrycia wymogu kapitałowego podlega regularnej ocenie, jest monitorowany i kontrolowany w ramach zdefiniowanego systemu monitorowania i wczesnego ostrzegania, który bazuje na ustalonych limitach i systemie triggerów. System ten, poza kontrolą poziomu wypłacalności, obejmuje dodatkowo takie obszary jak poziom kosztów jednostkowych, współczynnik rezygnacji z polis, współczynniki szkodowości dla wybranych produktów czy monitoring wyników działalności ubezpieczeniowej. W przypadku przekroczenia triggerów lub limitu podejmowane są czynności m. in. takie jak analiza i określenie dalszych działań czy decyzja dotycząca dalszych kroków, które są zgodne z ustalonym schematem postępowania. Mają one na celu powrót do zdefiniowanej bezpiecznej strefy. Dodatkowo, w przypadku przekroczenia triggera lub limitu wyznacza się ramy czasowe na wykonanie wyznaczonych czynności. W przypadkach pogorszenia poziomu pokrycia podejmuje się akcje zaradcze mające zabezpieczyć pozycję wypłacalności, które powiązane są ściśle z procesami funkcjonującymi u akcjonariusza.

E.1. ŚRODKI WŁASNE

Głównym celem zarządzania środkami własnymi jest utrzymanie pozycji wypłacalności Spółki na bezpiecznym poziomie. Spółka stara się osiągnąć ten cel m.in. przez monitoring (wyprzedzające szacowanie wartości środków własnych wychwycenie trendów zmian), jak również na podstawie wyjaśniania przyczyn zmian za pomocą wewnętrznych analiz.

Zarządzanie środkami własnymi jest skorelowane z procesami planowania finansowego Spółki, zarówno w horyzoncie krótkoterminowym, jak i długoterminowym.

W okresie sprawozdawczym odnotowano stabilny wzrost wartości środków własnych.

Spółka klasyfikuje pozycje środków własnych do jednej z trzech kategorii zgodnie art. 245 i 246 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Klasyfikacji pozycji środków własnych do poszczególnych kategorii dokonuje się w zależności od tego, czy należą one do podstawowych środków własnych czy do

uzupełniających środków własnych. Pod uwagę brany jest również zakres, w jakim mają one następujące cechy jakościowe:

- 1) pozycja jest dostępna lub można wezwać do jej optacenia w celu pełnego pokrycia strat w przypadku kontynuacji działalności oraz w przypadku likwidacji Spółki,
- 2) w przypadku likwidacji Spółki posiadacz nie będzie uprawniony do odzyskania długu wynikającego z danej pozycji tak długo, jak długo nie zostaną wypełnione wszystkie inne zobowiązania, łącznie ze zobowiązaniami wobec ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia oraz zobowiązaniami wobec cedentów z tytułu zawartych umów reasekuracji.

Przy ocenie stopnia, w jakim pozycje środków własnych posiadają cechy jakościowe określone powyżej, Spółka bierze również pod uwagę następujące czynniki:

- ✔ dopasowanie okresu trwania pozycji do okresu trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji – jeżeli pozycja ma termin wymagalności;
- ✔ czy pozycja jest wolna od wymogów lub bodźców do wykupu kwoty nominalnej;
- ✔ czy pozycja jest wolna od obowiązkowych ustalonych opłat.

Pozycje podstawowych środków własnych klasyfikuje się do kategorii 1, jeżeli mają w znacznym stopniu cechy jakościowe, o których mowa w punktach 1) i 2), z uwzględnieniem czynników wymienionych powyżej.

Pozycje podstawowych środków własnych klasyfikuje się do kategorii 2, jeżeli mają w znacznym stopniu cechę jakościową, o której mowa w punkcie 2), z uwzględnieniem czynników wymienionych powyżej.

Pozycje uzupełniających środków własnych klasyfikuje się do kategorii 2, jeżeli mają w znacznym stopniu cechy jakościowe, o których mowa w punktach 1) i 2), z uwzględnieniem czynników, wymienionych powyżej.

Pozostałe pozycje podstawowych i uzupełniających środków własnych klasyfikuje się do kategorii 3.

Tabela 9. Struktura, wysokość środków własnych i ich jakość na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Podstawowe środki własne | Ogółem | Kategoria 1 – nieograniczona | Kategoria 1 – ograniczona | Kategoria 2 | Kategoria 3 |
|---|----------------|---------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|
| Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi) | 64 000 | 64 000 | – | 0 | – |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym | 20 000 | 20 000 | – | 0 | – |
| Rezerwa uzgodnieniowa | 336 827 | 336 827 | – | – | – |
| Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 0 | – | – | – | 0 |
| Zobowiązania podporządkowane | 0 | – | 0 | 0 | 0 |
| Podstawowe środki własne ogółem | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | 0 |
| Uzupełniające środki własne ogółem | 0 | – | – | 0 | 0 |
| Dostępne środki własne ogółem | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | 0 |

Spółka prezentuje opłacone akcje zwykłe i powiązaną z nimi nadwyżkę ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji jako *podstawowe środki własne kategoria 1 – nieograniczone* w pozycjach:

- ✓ kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi);
- ✓ nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym.

W Spółce nie występują środki własne podlegające ustaleniom przejściowym.

Rezerwa uzgodnieniowa na 31 grudnia 2016 roku przedstawia nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami Spółki

pomniejszoną o pozycje podstawowych środków własnych oraz o pozycje odliczane od środków własnych: przewidywane obciążenia z tytułu podatku od instytucji finansowych w kwocie prognozowanej na 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego oraz przewidywaną dywidendę.

Na Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 15 lutego 2017 roku, została podjęta decyzja o przeznaczeniu zysku bilansowego Spółki za rok 2016 na wypłatę dywidendy. W związku z powyższą decyzją w pozycjach odliczanych od środków własnych ujęta jest dywidenda w wysokości zysku netto za rok 2016 w kwocie 12 856 tys. zł.

Tabela 10. Rezerwa uzgodnieniowa na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Rezerwa uzgodnieniowa | Kategoria 1 – nieograniczona |
|---|---------------------------------|
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami | 443 920 |
| Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia | 23 093 |
| Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych | 84 000 |
| Rezerwa uzgodnieniowa ogółem | 336 827 |

Tabela 11. Wysokość i jakość dostępnych i dopuszczonych środków własnych na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Dostępne i dopuszczone środki własne | Ogółem | Kategoria 1 – nieograniczona | Kategoria 1 – ograniczona | Kategoria 2 | Kategoria 3 |
|---|----------------|------------------------------|---------------------------|-------------|-------------|
| Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | 0 |
| Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | – |
| Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | 0 |
| Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | – |
| SCR | 162 641 | – | – | – | – |
| MCR | 73 189 | – | – | – | – |
| Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR | 259% | – | – | – | – |
| Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR | 575% | – | – | – | – |

Różnice pomiędzy kapitałem własnym Spółki w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami, którą oblicza się w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II, wynikają z odmiennych zasad wyceny i ujmowania poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

Zgodnie z metodologią wskazaną w artykule 75 Dyrektywy Wypłacalność II zasady wartości godziwej są stosowane kompleksowo. Oznacza to zarówno wartość

rynkową dostępną i możliwą do zastosowania (np. inwestycje), jak zdefiniowane podejście determinujące metody wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań bez aktywnego rynku (np. najlepsze oszacowanie i margines ryzyka rezerw techniczno-ubezpieczeniowych). W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II brana jest pod uwagę wartość pieniądza w czasie, co wymaga dyskontowania przepływów pieniężnych.

Tabela 12. Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniach finansowych Spółki wg PSR a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów Wypłacalności II na 31.12.2016 r. w tys. zł

| Bilans | Wartość bilansowa wg Wypłacalności II | Wartość bilansowa wg PSR |
|--------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Aktywa | 3 033 142 | 3 068 888 |
| Zobowiązania | 2 589 222 | 2 844 335 |
| Różnica Aktywa – Zobowiązania | 443 920 | 224 554 |

Różnice pomiędzy wartością aktywów wycenionych według zasad Wyłączalności II a wartością aktywów wycenianych według Ustawy o rachunkowości zostały przedstawione w Tabeli 5 w rozdziale *D.1. Aktywa*. Informacje dotyczące wyjaśnienia różnic w odniesieniu do istotnych pozycji aktywów znajdują się w części opisowej rozdziału *D.1. Aktywa*.

Różnice pomiędzy wartością zobowiązań wycenionych według zasad Wyłączalności II a wartością zobowiązań wycenianych według Ustawy o rachunkowości zostały przedstawione w Tabeli 8 w rozdziale *D.3. Inne zobowiązania*. Informacje dotyczące wyjaśnienia różnic w odniesieniu do istotnych pozycji pozostałych zobowiązań znajdują się w części opisowej rozdziału *D.3. Inne zobowiązania*. Informacje dotyczące wyjaśnienia różnic w odniesieniu do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych znajdują się w części opisowej rozdziału *D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*.

E.2. KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY

Kapitałowy wymóg wypłacalności (dalej: SCR) odzwierciedla taką wysokość dopuszczonych środków własnych, która umożliwia Spółce pokrycie strat i gwarantuje, że z prawdopodobieństwem 99,5 procent Spółka będzie w stanie spełnić swoje zobowiązania przez najbliższe 12 miesięcy.

Spółka w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności stosuje uproszczenie jedynie w module ryzyka upadku kontrahenta podczas wyznaczania wielkości efektu ograniczenia ryzyka dla umów reasekuracji (zgodnie z art. 107 Aktu Delegowanego).

Tabela 13. Wartość SCR i MCR z podziałem na podmoduły ryzyka w tys. zł (wartości netto)

| Kapitałowy wymóg wypłacalności | 31.12.2016 |
|---|------------|
| Ryzyko rynkowe | 16 661 |
| Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta | 10 628 |
| Ryzyko w ubezpieczeniach na życie | 173 630 |
| Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych | – |
| Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie | – |
| Efekt dywersyfikacji | -19 272 |
| Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR) | 181 646 |
| Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat | -38 150 |
| Ryzyko operacyjne | 19 146 |
| SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności | 162 641 |
| MCR – Minimalny wymóg wypłacalności | 73 189 |

Minimalny wymóg kapitałowy (dalej: MCR) odpowiada kwocie środków własnych, poniżej której – przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez kolejnych 12 miesięcy – ubezpieczający i beneficjenci są narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka. MCR jest to minimalny próg bezpieczeństwa, poniżej którego środki finansowe nie mogą spaść.

Spółka do kalkulacji MCR wykorzystuje wartość najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

E.3. RÓŻNICE MIĘDZY FORMUŁĄ STANDARDOWĄ A STOSOWANYM MODELEM WEWNĘTRZNYM

Do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności dla celów sprawozdawczych Spółka stosuje formułę standardową.

E.4. NIEZGODNOŚĆ Z MINIMALNYM WYMOGIEM KAPITAŁOWYM I NIEZGODNOŚĆ Z KAPITAŁOWYM WYMOGIEM WYPŁACALNOŚCI ORAZ WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

Spółka na koniec jak i w trakcie roku 2016 spełniła wszystkie ustawowe wymogi w zakresie bezpieczeństwa finansowego i wypłacalności zakładu ubezpieczeń w reżimie Wypłacalności II. Ustawa o działalności ubezpieczeniowej nakłada na Spółkę obowiązek posiadania dopuszczonych podstawowych środków własnych na pokrycie SCR oraz MCR.

Tabela 14. Współczynnik wypłacalności w tys. zł

| Wyszczególnienie | 31.12.2016 |
|--------------------------------------|------------|
| Środki własne | 420 827 |
| SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności | 162 641 |
| MCR – Minimalny wymóg kapitałowy | 73 189 |
| Współczynnik pokrycia SCR | 259% |
| Współczynnik pokrycia MCR | 575% |

E.5. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.

PODPISY ZARZĄDU



Prezes Zarządu
Piotr Maria Śliwicki



Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Makulska



Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Szatkowski

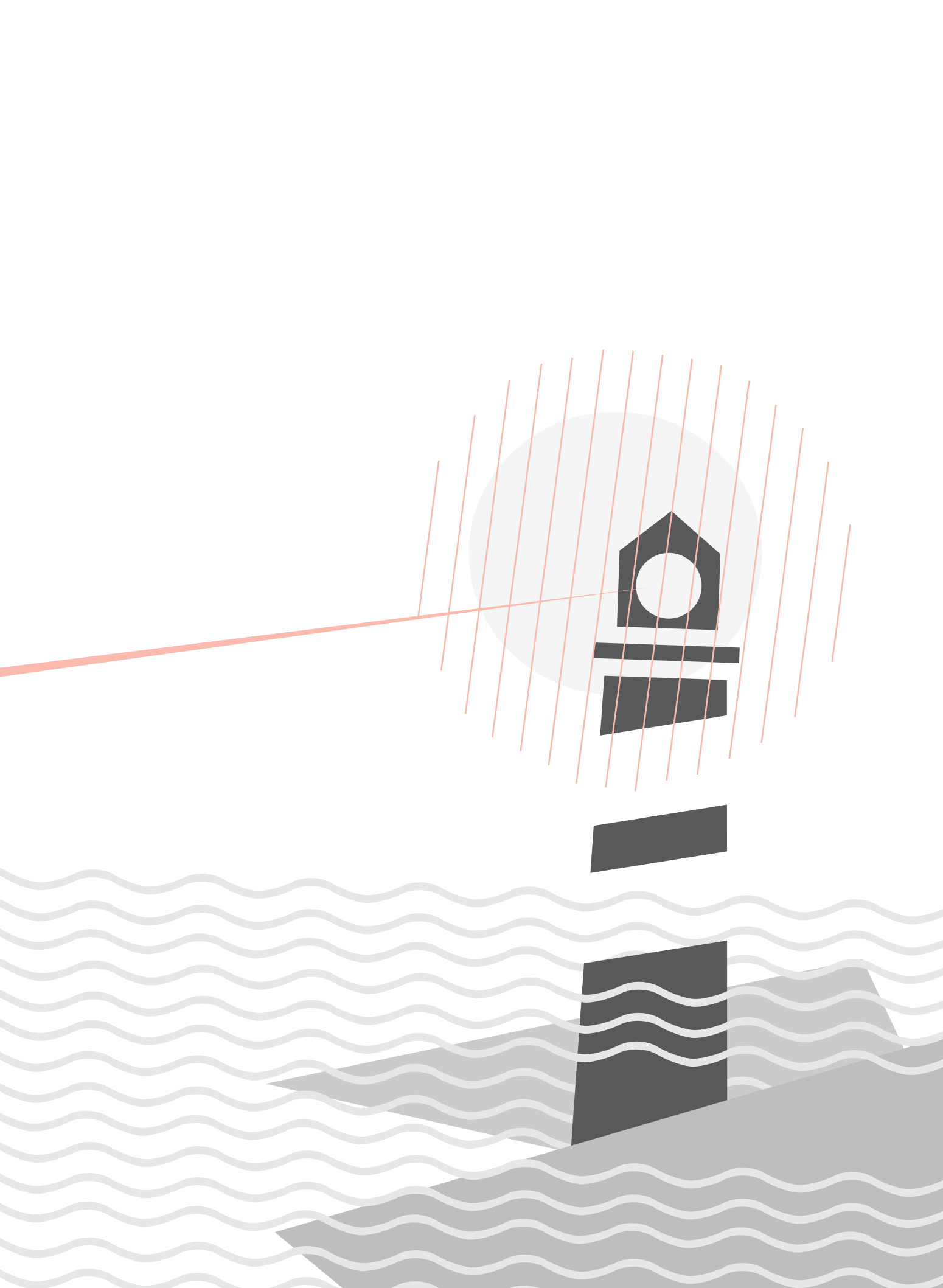


Członek Zarządu
Adam Roman

Sopot, ... 15 maja 2017 roku

Słownik





SŁOWNIK

Akt Delegowany – Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

Aktuariusz – osoba wpisana do rejestru aktuariuszy, nadzorująca funkcję aktuarialną w Spółce.

Aktywny rynek – obszar wymiany towarów i usług spełniający jednocześnie wymienione warunki (pozycje będące przedmiotem obrotu są jednorodne lub uznane za jednorodne; w dowolnym momencie można znaleźć zainteresowanych nabywców i sprzedawców, a zawierane transakcje nie mają charakteru incydentalnego; oferty kupna/sprzedaży oraz informacja o zawartych transakcjach są publicznie dostępne).

Dyrektywa Wypłacalność II – Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

EIOPA – Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Formuła standardowa – zbiór kalkulacji określony przez regulatora służący do wyznaczania kapitałowego wymogu wypłacalności.

ICS – Internal Control System, System Kontroli Wewnętrznej, który stanowi analizę, ocenę i zarządzanie zidentyfikowanym ryzykiem operacyjnym oraz odpowiadającymi mu kontrolami.

Istotne informacje – takie, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na proces decyzyjny lub ocenę użytkowników tego dokumentu, w tym organów nadzoru.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) – wysokość dopuszczalnych środków własnych, jaka umożliwia zakładom ubezpieczeń i zakładom reasekuracji pokrycie znacznych strat, a ubezpieczającym i beneficjentom daje wystarczającą pewność, że płatności zostaną zrealizowane, gdy staną się wymagalne.

Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym – suma kosztów akwizycji i kosztów administracyjnych pomniejszonych o otrzymane prowizje reasekuracyjne.

Margines ryzyka – ustalony w kwocie zapewniającej, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności odpowiada kwocie, jakiej zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji zażądałby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych i wywiązanie się z nich.

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) – odpowiada kwocie dopuszczonych podstawowych środków własnych, poniżej której – przy założeniu kontynuacji prowadzenia działalności przez zakłady ubezpieczeń – ubezpieczający

i beneficjenci są narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka.

Model wewnętrzny – zbiór kalkulacji umożliwiający zakładowi ubezpieczeń ustalenie w sposób samodzielny rzeczywistego zapotrzebowania na wymaganą wielkość kapitałowego wymogu wypłacalności.

NATCAT – ang. Natural Catastrophes, katastrofy naturalne, czyli ekstremalne zdarzenia związane z działaniem sił natury, których skutki zagrażają życiu lub zdrowiu dużej liczby osób, mieniu w wielkich rozmiarach albo środowisku na znacznych obszarach.

ORSA – ang. Own Risk and Solvency Assessment, narzędzie systemu zarządzania ryzykiem, które wymaga od zakładu ubezpieczeń właściwej oceny własnego krótkoterminowego i długoterminowego ryzyka oraz kwoty środków własnych niezbędnych do jego pokrycia.

PSR – Polskie Standardy Rachunkowości opierające się w szczególności na Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591, z późn. zm.) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z 12 kwietnia 2016 roku.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone dla celów wypłacalności oraz rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone dla celów rachunkowości; tworzone są zgodnie z przepisami prawa, w sposób ostrożny, wiarygodny i obiektywny.

Spółka – Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA.

Testy warunków skrajnych – analizy potencjalnego wpływu skrajnych niekorzystnych zmian czynników ryzyka na sytuację finansową zakładu ubezpieczeń.

Transakcje typu buy-sell back – transakcje polegające na zakupie przez klienta papierów wartościowych (np. obligacji Skarbu Państwa) z jednoczesnym ustaleniem ich odkupu w przyszłości przez bank; datę oraz cenę odkupu ustala się z bankiem już w chwili zakupu papierów.

Underwriting – techniczna ocena ryzyka, wycena oraz akceptacja indywidualnych umów ubezpieczenia bądź reasekuracji lub portfeli odpowiednio jednolitych umów.

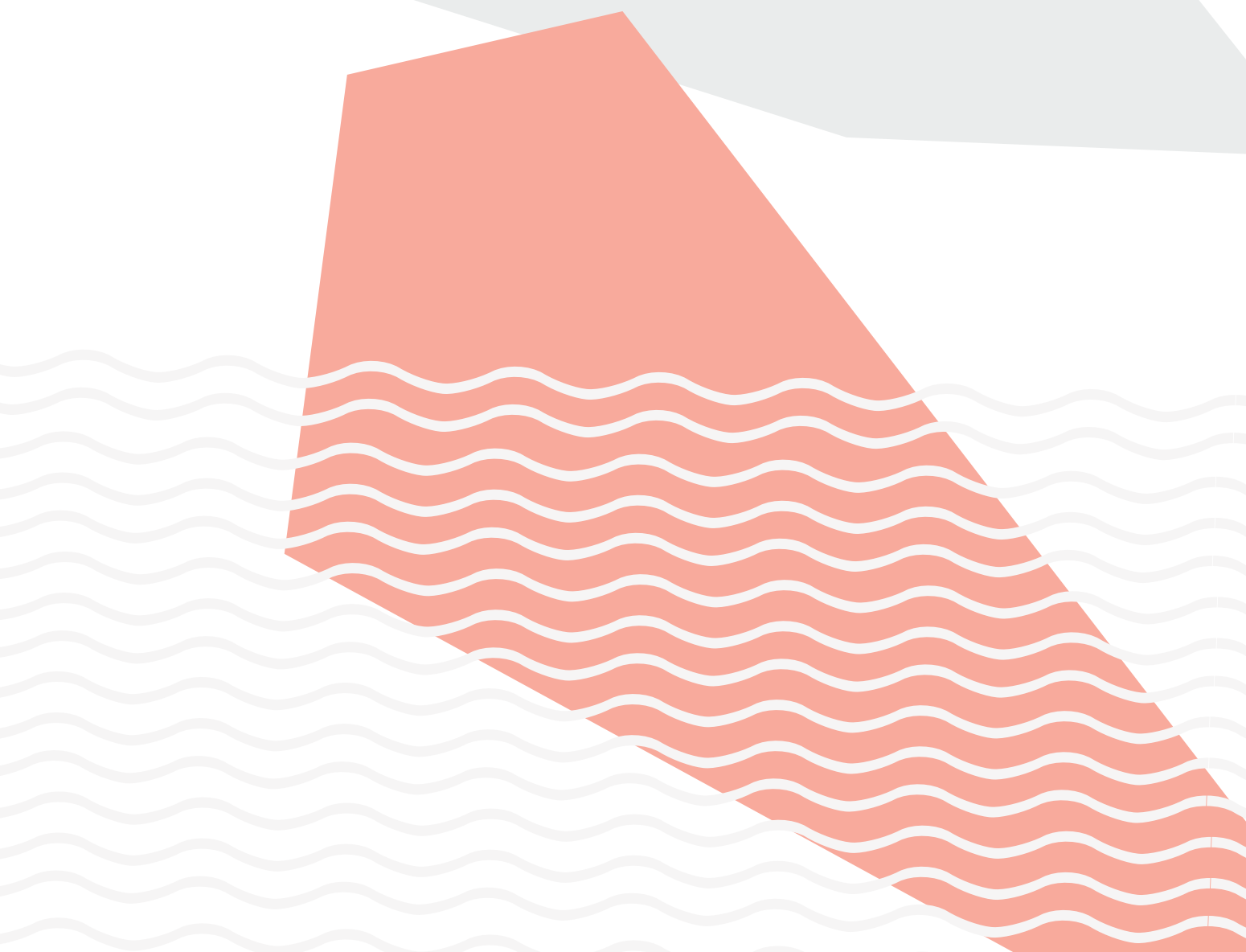
Ustawa o działalności ubezpieczeniowej – Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2015.poz. 1844 z późn. zm.).

Ustawa o rachunkowości – Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591, z późn. zm.).

Wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej netto – to stosunek kosztów działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym do składki zarobionej netto.

Współczynnik wypłacalności – współczynnik wyrażający stosunek dopuszczonych środków własnych do kapitałowego wymogu wypłacalności.

Spis tabel i rysunków



| | | |
|------------|---|----|
| Tabela 1. | Wyniki działalności ubezpieczeniowej wg PSR w tys. zł | 10 |
| Tabela 2. | Wynik z działalności inwestycyjnej wg PSR w tys. zł | 11 |
| Tabela 3. | Informacja na temat zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym o wg PSR w tys. zł | 12 |
| Tabela 4. | Pozostałe przychody i koszty operacyjne wg PSR w tys. zł | 13 |
| Tabela 5. | Porównanie wartości aktywów wycenionych według zasad Wyłączalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego według PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł | 32 |
| Tabela 6. | Wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto wycenionych według zasad Wyłączalność II i wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł | 36 |
| Tabela 7. | Różnice w wycenie kwot należnych z tytułu reasekuracji oraz udziału reasekuratora w rezerwach na 31.12.2016 r. w tys. zł | 37 |
| Tabela 8. | Porównanie wartości zobowiązań wycenionych według zasad Wyłączalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł | 39 |
| Tabela 9. | Struktura, wysokość środków własnych i ich jakość na 31.12.2016 r. w tys. zł | 47 |
| Tabela 10. | Rezerwa uzgodnieniowa na 31.12.2016 r. w tys. zł | 47 |
| Tabela 11. | Wysokość i jakość dostępnych i dopuszczonych środków własnych na 31.12.2016 r. w tys. zł | 48 |
| Tabela 12. | Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniach finansowych Spółki wg PSR a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów Wyłączalności II na 31.12.2016 r. w tys. zł | 48 |
| Tabela 13. | Wartość SCR i MCR z podziałem na podmoduły ryzyka w tys. zł (wartości netto) | 49 |
| Tabela 14. | Współczynnik wypłacalności w tys. zł | 50 |
| Rysunek 1. | Struktura akcjonariatu | 8 |
| Rysunek 2. | Struktura lokat innych niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym wg PSR | 12 |
| Rysunek 3. | System zarządzania ryzykiem | 20 |
| Rysunek 4. | Cykl zarządzania ryzykiem | 21 |
| Rysunek 5. | Kapitałowy wymóg wypłacalności netto na dzień 31 grudnia 2016 roku w standardzie Wyłączalność II w tys. zł | 26 |
| Rysunek 6. | Składka przypisana wg PSR w układzie linii biznesowych Wyłączalność II za rok 2016 w tys. zł | 26 |
| Rysunek 7. | Struktura portfela aktywów narażonych na ryzyko rynkowe innych niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Wartość bilansowa w standardzie Wyłączalność II na dzień 31 grudnia 2016 r. | 27 |

Załączniki



Załącznik 1. Pozycje bilansowe (S.02.01.02)

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

Załącznik 3. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (S.12.01.02)

Załącznik 4. Środki własne (S.23.01.01)

Załącznik 5. Kapitałowy wymóg wypłacalności - dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21)

Załącznik 6. Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.28.01.01)

ZAŁĄCZNIK NR 1

Pozycje bilansowe
w tys. zł
S.02.01.02.

| Wartość bilansowa wg Wypłacalność II |
|---|
| C0010 |

Aktywa

| | | |
|--|--------------|------------------|
| Wartości niematerialne i prawne | R0030 | 0 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | R0040 | 0 |
| Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych | R0050 | 0 |
| Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny | R0060 | 15 105 |
| Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0070 | 670 566 |
| Nieruchomości (inne niż do użytku własnego) | R0080 | 0 |
| Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe | R0090 | 0 |
| Akcje i udziały | R0100 | 0 |
| Akcje i udziały – notowane | R0110 | 0 |
| Akcje i udziały – nienotowane | R0120 | 0 |
| Obligacje | R0130 | 664 097 |
| Obligacje państwowe | R0140 | 664 097 |
| Obligacje korporacyjne | R0150 | 0 |
| Strukturyzowane papiery wartościowe | R0160 | 0 |
| Zabezpieczone papiery wartościowe | R0170 | 0 |
| Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania | R0180 | 0 |
| Instrumenty pochodne | R0190 | 0 |
| Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych | R0200 | 6 469 |
| Pozostałe lokaty | R0210 | 0 |
| Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0220 | 2 210 894 |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | R0230 | 26 999 |
| Pożyczki pod zastaw polisy | R0240 | 0 |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych | R0250 | 0 |
| Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie | R0260 | 26 999 |
| Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń: | R0270 | 69 589 |
| Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | R0280 | 0 |
| Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych | R0290 | 0 |
| Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | R0300 | 0 |
| Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0310 | 69 999 |
| Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie | R0320 | 0 |
| Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0330 | 69 999 |
| Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0340 | -410 |
| Depozyty u cedentów | R0350 | 0 |
| Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych | R0360 | 35 553 |
| Należności z tytułu reasekuracji biernej | R0370 | 1 275 |
| Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) | R0380 | 2 068 |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio) | R0390 | 0 |
| Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone | R0400 | 0 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych | R0410 | 258 |
| Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach) | R0420 | 833 |
| Aktywa ogółem | R0500 | 3 033 142 |

**Wartość bilansowa
wg Wypłacalność II**

C0010

Zobowiązania

| | | |
|---|--------------|------------------|
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie | R0510 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych) | R0520 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0530 | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | R0540 | 0 |
| Margines ryzyka | R0550 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie) | R0560 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0570 | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | R0580 | 0 |
| Margines ryzyka | R0590 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0600 | 343 250 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie) | R0610 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0620 | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | R0630 | 0 |
| Margines ryzyka | R0640 | 0 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0650 | 343 250 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0660 | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | R0670 | 313 501 |
| Margines ryzyka | R0680 | 29 749 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0690 | 2 056 919 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie | R0700 | 0 |
| Najlepsze oszacowanie | R0710 | 2 040 567 |
| Margines ryzyka | R0720 | 16 352 |
| Zobowiązania warunkowe | R0740 | 0 |
| Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe) | R0750 | 2 701 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników | R0760 | 147 |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji | R0770 | 87 964 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego | R0780 | 58 471 |
| Instrumenty pochodne | R0790 | 0 |
| Zobowiązania wobec instytucji kredytowych | R0800 | 0 |
| Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych | R0810 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych | R0820 | 20 001 |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej | R0830 | 1 174 |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) | R0840 | 10 660 |
| Zobowiązania podporządkowane | R0850 | 0 |
| Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF | R0860 | 0 |
| Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF | R0870 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach) | R0880 | 7 936 |
| Zobowiązania ogółem | R0900 | 2 589 222 |
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami | R1000 | 443 920 |

ZAŁĄCZNIK NR 2

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

| Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z działalnością ubezpieczeniową i przyjętą reasekuracją | | | | | |
|--|--|---------------------------|--|----------------------------------|--|
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych | Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów | Ubezpieczenia pracownicze | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych | Pozostałe ubezpieczenia pojazdów | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe |
| C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 |

Składki przypisane

| | | | | | | | |
|---|-------|---|---|---|---|---|---|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna | R0120 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna | R0130 | | | | | | |
| Udział zakładów reasekuracji | R0140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R0200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Składki zarobione

| | | | | | | | |
|---|-------|---|---|---|---|---|---|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna | R0220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna | R0230 | | | | | | |
| Udział zakładów reasekuracji | R0240 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R0300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Odszkodowania i świadczenia

| | | | | | | | |
|---|-------|---|---|---|---|---|---|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0310 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna | R0320 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna | R0330 | | | | | | |
| Udział zakładów reasekuracji | R0340 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R0400 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

| | | | | | | | |
|---|-------|---|---|---|---|---|---|
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa | R0410 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna | R0420 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna | R0430 | | | | | | |
| Udział zakładów reasekuracji | R0440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto | R0500 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty poniesione | R0550 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty | R1200 | | | | | | |
| Koszty ogółem | R1300 | | | | | | |

| Ubezpieczenia z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (reasekuracja proporcjonalna) | | | | | | Linie biznesowe dla przejętej reasekuracji nieproporcjonalnej | | | | Ogółem |
|---|--|-----------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|---|---|------------------|--|---------------|--------|
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej | Ubezpieczenia kredytów i poręczeń | Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej | Ubezpieczenia świadczenia pomocy | Ubezpieczenia różnych strat finansowych | Zdrowie | Ofiara (wypadku) | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe | Nieruchomości | |
| C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0110 | C0120 | C0130 | C0140 | C0150 | C0160 | C0200 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| | | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 0 |
| | | | | | | | | | | 0 |
| | | | | | | | | | | 0 |

ZAŁĄCZNIK NR 2 cd.

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

| Linie biznesowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie | | | | | | Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie | | Ogółem |
|---|------------------------------------|--|----------------------------------|--|--|---|-----------------------------------|---------|
| Ubezpieczenia zdrowotne | Ubezpieczenia z udziałem w zyskach | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | Pozostałe ubezpieczenia na życie | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych | Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych | Reasekuracja ubezpieczeń na życie | |
| C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0300 |
| Składki przypisane | | | | | | | | |
| Brutto | R1410 | 0 | 72 707 | 505 080 | 326 715 | 0 | 0 | 904 503 |
| Udział zakładów reasekuracji | R1420 | 0 | 13 086 | 183 | 6 184 | 0 | 0 | 19 452 |
| Netto | R1500 | 0 | 59 621 | 504 898 | 320 531 | 0 | 0 | 885 050 |
| Składki zarobione | | | | | | | | |
| Brutto | R1510 | 0 | 71 344 | 505 080 | 326 309 | 0 | 0 | 902 734 |
| Udział zakładów reasekuracji | R1520 | 0 | 13 121 | 183 | 6 188 | 0 | 0 | 19 491 |
| Netto | R1600 | 0 | 58 223 | 504 898 | 320 121 | 0 | 0 | 883 242 |
| Odszkodowania i świadczenia | | | | | | | | |
| Brutto | R1610 | 0 | 15 567 | 395 596 | 106 263 | 0 | 0 | 517 425 |
| Udział zakładów reasekuracji | R1620 | 0 | 4 481 | 0 | 2 129 | 0 | 0 | 6 610 |
| Netto | R1700 | 0 | 11 086 | 395 596 | 104 134 | 0 | 0 | 510 815 |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych | | | | | | | | |
| Brutto | R1710 | 0 | 36 860 | 102 737 | 1 410 | 0 | 0 | 141 007 |
| Udział zakładów reasekuracji | R1720 | 0 | 8 853 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8 853 |
| Netto | R1800 | 0 | 28 007 | 102 737 | 1 410 | 0 | 0 | 132 154 |
| Koszty poniesione | R1900 | 0 | 20 435 | 45 034 | 204 287 | 0 | 0 | 269 755 |
| Pozostałe koszty | R2500 | | | | | | | 5 241 |
| Koszty ogółem | R2600 | | | | | | | 274 996 |

ZAŁĄCZNIK NR 3

Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
w tys. zł
S.12.01.02.

| | | Ubezpieczenia z udziałem w zyskach | | | | Pozostałe ubezpieczenia na życie | | | | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze sobą umowy ubezpieczenia, w tym zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych | Przebiega reasekuracja | Ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) | | | | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze sobą zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych | Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (przebiega reasekuracji) | Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) |
|--|-------|---|-------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|-------|-------|-------|--|------------------------|---|-------|-------|-------|---|---|---|
| | | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | | Pozostałe ubezpieczenia na życie | | | | | | | | | | | | | | |
| | | Umowy bez opcji i gwarancji | Umowy z opcjami i gwarancjami | Umowy bez opcji i gwarancji | Umowy z opcjami i gwarancjami | | | | | | | | | | | | | |
| C0020 | C0030 | C0040 | C0050 | C0060 | C0070 | C0080 | C0090 | C0100 | C0150 | C0160 | C0170 | C0180 | C0190 | C0200 | C0210 | | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie | R0010 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 | | | |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – ogółem | R0020 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Najlepsze oszacowanie | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Najlepsze oszacowanie brutto | R0030 | 228 634 | | 0 | 2 040 576 | 84 868 | 0 | 0 | 0 | 2 354 068 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – ogółem | R0080 | 86 417 | | 0 | -410 | -16 418 | 0 | 0 | 0 | 69 589 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – ogółem | R0090 | 142 216 | | 0 | 2 040 977 | 101 285 | 0 | 0 | 0 | 2 284 479 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Margines ryzyka | R0100 | 7 264 | 16 352 | | | 22 484 | | 0 | 0 | 46 100 | 0 | | | 0 | 0 | | | |
| Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie | R0110 | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | | | |
| Najlepsze oszacowanie | R0120 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | | | |
| Margines ryzyka | R0130 | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | | | |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem | R0200 | 235 898 | 2 056 919 | | 107 352 | | | 0 | 0 | 2 400 168 | 0 | | 0 | 0 | 0 | | | |

ZAŁĄCZNIK NR 4

Środki własne
w tys. zł
S.23.01.01.

| | | Ogółem | Tier 1 / Kategoria 1 – nieograniczone | Tier 1 / Kategoria 1 – ograniczone | Tier 2 / Kategoria 2 | Tier 3 / Kategoria 3 |
|--|--------------|----------------|--|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | | C0010 | C0020 | C0030 | C0040 | C0050 |
| Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 | | | | | | |
| Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi) | R0010 | 64 000 | 64 000 | | 0 | |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym | R0030 | 20 000 | 20 000 | | 0 | |
| Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności | R0040 | 0 | 0 | | 0 | |
| Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności | R0050 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Fundusze nadwyżkowe | R0070 | 0 | 0 | | | |
| Akcje uprzywilejowane | R0090 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi | R0110 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwa uzgodnieniowa | R0130 | 336 827 | 336 827 | | | |
| Zobowiązania podporządkowane | R0140 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego | R0160 | 0 | | | | 0 |
| Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej | R0180 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II | | | | | | |
| Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II | R0220 | 0 | | | | |
| Odliczenia | | | | | | |
| Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych – ogółem | R0230 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach | R0290 | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | 0 |
| Uzupełniające środki własne | | | | | | |
| Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie | R0300 | 0 | | | 0 | |
| Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie | R0310 | 0 | | | 0 | |
| Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie | R0320 | 0 | | | 0 | 0 |
| Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych | R0330 | 0 | | | 0 | 0 |
| Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE | R0340 | 0 | | | 0 | |
| Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE | R0350 | 0 | | | 0 | 0 |
| Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE | R0360 | 0 | | | 0 | |
| Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE | R0370 | 0 | | | 0 | 0 |
| Pozostałe uzupełniające środki własne | R0390 | 0 | | | 0 | 0 |
| Uzupełniające środki własne ogółem | R0400 | 0 | | | 0 | 0 |
| Dostępne i dopuszczone środki własne | | | | | | |
| Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) | R0500 | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | 0 |
| Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR | R0510 | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | |
| Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR | R0540 | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | 0 |
| Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR | R0550 | 420 827 | 420 827 | 0 | 0 | |
| SCR | R0580 | 162 641 | | | | |
| MCR | R0600 | 73 189 | | | | |
| Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR | R0620 | 258,75% | | | | |
| Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR | R0640 | 574,99% | | | | |

| | | | |
|---|--------------|----------------|--|
| | | C0060 | |
| Rezerwa uzgodnieniowa | | | |
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami | R0700 | 443 920 | |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio) | R0710 | 0 | |
| Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia | R0720 | 23 093 | |
| Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych | R0730 | 84 000 | |
| Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych | R0740 | 0 | |
| Rezerwa uzgodnieniowa | R0760 | 336 827 | |
| Oczekiwane zyski | | | |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie | R0770 | 112 435 | |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie | R0780 | 0 | |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem | R0790 | 112 435 | |

ZAŁĄCZNIK NR 5

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
w tys. zł
S.25.01.21.

| | | Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto | Parametry specyficzne dla zakładu | Uproszczenia |
|--|--------------|--|---|--------------|
| | | C0110 | C0080 | C0090 |
| Ryzyko rynkowe | R0010 | 9 898 | | |
| Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta | R0020 | 10 628 | | |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie | R0030 | 183 847 | brak | |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych | R0040 | 0 | brak | |
| Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie | R0050 | 0 | brak | |
| Dywersyfikacja | R0060 | -14 768 | | |
| Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych | R0070 | 0 | | |
| Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności | R0100 | 189 605 | | |

| | | Wartość C0100 |
|--|--------------|------------------|
| Ryzyko operacyjne | R0130 | 19 146 |
| Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat | R0140 | -7 959 |
| Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat | R0150 | -38 150 |
| Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE | R0160 | 0 |
| Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego | R0200 | 162 641 |
| Ustanowione wymogi kapitałowe | R0210 | 0 |
| Kapitałowy wymóg wypłacalności | R0220 | 162 641 |
| Inne informacje na temat SCR | | |
| Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji | R0400 | 0 |
| Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części | R0410 | 0 |
| Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych | R0420 | 0 |
| Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą | R0430 | 0 |
| Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304 | R0440 | 0 |

ZAŁĄCZNIK NR 6

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

w tys. zł
S.28.01.01.

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

| | | | |
|------------|-------|-------|---|
| | | C0010 | |
| MCRL Wynik | R0010 | | 0 |

| | | Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) | Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) |
|--|-------|--|--|
| | | C0020 | C0030 |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna | R0020 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna | R0030 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna | R0040 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna | R0050 | 0 | 0 |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna | R0060 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna | R0070 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń | R0080 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna | R0090 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna | R0100 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna | R0110 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna | R0120 | 0 | 0 |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna | R0130 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych | R0140 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych | R0150 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych | R0160 | 0 | 0 |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych | R0170 | 0 | 0 |

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

| | | | |
|------------|-------|-------|--------|
| | | C0040 | |
| MCRL Wynik | R0200 | | 93 628 |

| | | Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) | Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) |
|---|-------|--|--|
| | | C0050 | C0060 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane | R0210 | 91 423 | |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe | R0220 | 50 793 | |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0230 | 2 040 977 | |
| Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych | R0240 | 101 285 | |
| Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie | R0250 | | 109 246 856 |

Ogólne obliczenie MCR

| | | | |
|---------------------------------|-------|-------|---------|
| | | C0070 | |
| Liniowy MCR | R0300 | | 93 628 |
| SCR | R0310 | | 162 641 |
| Górny próg MCR | R0320 | | 73 189 |
| Dolny próg MCR | R0330 | | 40 660 |
| Łączny MCR | R0340 | | 73 189 |
| Nieprzekraczalny dolny próg MCR | R0350 | | 16 009 |
| Minimalny wymóg kapitałowy | R0400 | | 73 189 |