



**Nationale-Nederlanden
Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa
REGON 365924968

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

Spis treści

Słowniczek pojęć	4
Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej	6
Podstawa sporządzenia SFCR	6
Działalność i wyniki operacyjne	6
Istotne zmiany działalności w 2019 roku	7
System zarządzania	7
Profil ryzyka	8
Wycena do celów wypłacalności	8
Zarządzanie kapitałem	8
A. Działalność i wyniki operacyjne	10
A.1 Działalność	10
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	12
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	13
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	14
A.5 Wszelkie inne informacje	15
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	16
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	22
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	24
B.4 System Kontroli Wewnętrznej	25
B.5 Funkcja Audytu Wewnętrznego	26
B.6 Funkcja Aktuarialna	26
B.7 Outsourcing	27
B.8 Wszelkie inne informacje	27
C. Profil ryzyka	28
C.1 Ryzyko aktuarialne	28
C.2 Ryzyko rynkowe	30
C.3 Ryzyko kredytowe	31
C.4 Ryzyko płynności	33
C.5 Ryzyko operacyjne	33
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	34
C.7 Wszelkie inne informacje	35
D. Wycena do celów wypłacalności	38
D.1 Aktywa	41
D.1.1. Aktywowane koszty akwizycji	41
D.1.2. Wartości niematerialne i prawne	41

D.1.3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42
D.1.4. Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytko własny	42
D.1.5. 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)	42
D.1.6. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	43
D.1.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	43
D.1.8. Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	43
D.1.9. Leasing operacyjny i finansowy.....	43
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	43
D.3 Inne zobowiązania	45
D.3.1. Zobowiązania warunkowe.....	46
D.3.2. Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe).....	46
D.3.3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
D.3.4. Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	46
D.3.5. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych.....	47
D.3.6. Zobowiązania z tytułu reasekuracji	47
D.3.7. Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	47
D.3.8. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	47
D.3.9. Zobowiązania wynikające z umów leasingowych	48
D.4 Alternatywne metody wyceny	48
D.5 Wszelkie inne informacje	48
E. Zarządzanie kapitałem	49
E.1 Środki własne	49
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	53
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	55
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	55
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	55
E.6 Wszelkie inne informacje	55
Dodatkowe kwestie	55
Formularze ilościowe	56
Formularz S.02.01.02 Pozycje bilansowe	57
Formularz S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia wg linii biznesowych	60
Formularz S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	61

Formularz S.19.01.21 Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	65
Formularz S.23.01.01 Środki własne	67
Formularz S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową	69
Formularz S.28.01.01 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	70
Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu	72

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Słowniczek pojęć

Towarzystwo / Zakład	Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Grupa NN	NN Group N.V. i podmioty zależne od spółki NN Group N.V.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
UKNF	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego
EIOPA	Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych stanowiący część Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego. Głównym celem EIOPA jest zapewnienie właściwego wdrażania przepisów dotyczących sektora ubezpieczeniowego, w sposób zapewniający zachowanie stabilności finansowej i zapewnienie zaufania do systemu finansowego oraz odpowiedniej ochrony konsumentów usług finansowych. Istotne jest także dążenie urzędu do odgrywania bardziej aktywnej roli w koordynacji działań nadzoru nad grupami.
Wypłacalność II, zasady wypłacalności	Zbiór przepisów prawa, w skład których wchodzą: Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (UoDUiR) wdrażająca postanowienia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (Dz.U.L 335 z 17.12.2009 roku z późniejszymi zmianami) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wraz z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającym Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i wytycznymi dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL)
zasady rachunkowości	Polskie Standardy Rachunkowości, w skład których wchodzą: Ustawa o Rachunkowości (UoR) z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2019 r., poz. 351) Ustawa o działalności Ubezpieczeniowej i Reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz.U. z 2019 r., poz. 381), Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 22 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. z 2016 r., poz. 562) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczególnych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. z 2017 r., poz. 277)
UoDUiR	Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2019 r., poz. 381)
Rozporządzenie Delegowane	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 z późniejszymi zmianami
bilans ekonomiczny	bilans sporządzony zgodnie z zasadami wypłacalności
bilans na potrzeby rachunkowości	bilans sporządzony zgodnie z zasadami rachunkowości
bilans ze sprawozdania finansowego	
RTU	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
RTU WII	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone na potrzeby wypłacalności
RTU SP	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone na potrzeby rachunkowości
SCR	Kapitałowy Wymóg Wypłacalności to jeden z dwóch (wyższy) kluczowy ilościowy wymóg kapitałowy określony w przepisach Wypłacalność II. Odpowiada kapitałowi, który zakład musi posiadać w celu ograniczenia prawdopodobieństwa upadłości do 0,5%, tj. do osiągnięcia sytuacji, w której upadłość miałaby miejsce raz na 200 lat (zmiana podstawowych środków własnych na poziomie ufności 99,5% w okresie jednego roku).
MCR	Minimalny Wymóg Kapitałowy to drugi (niższy) kluczowy ilościowy wymóg kapitałowy określony w przepisach Wypłacalność II. Odpowiada kwocie dopuszczonych podstawowych funduszy własnych, poniżej której i przy założeniu kontynuacji prowadzenia działalności przez zakłady ubezpieczeń ubezpieczający i beneficjenci są narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka (współczynnik ufności

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

	85% w okresie jednego roku). Nieprzekraczalny dolny próg MCR dla zakładów ubezpieczeń na życie jest równy równowartości w złotych 3 700 000 EUR.
ORSA	Raport własnej oceny ryzyka i wypłacalności obejmujący całokształt procesów i procedur stosowanych w celu identyfikacji, oceny, monitorowania, zarządzania i raportowania krótko- i długoterminowych ryzyk w zakładzie ubezpieczeń oraz mierzy i określa środki własne niezbędne do spełnienia określonych wymogów kapitałowych.
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej - standardy i ich interpretacje zatwierdzone przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wydane przez Komitet Standardów Rachunkowości; standardy i interpretacje dotyczące rachunkowości, stosowane jako pomoc w prawidłowym ujmowaniu operacji gospodarczych w obszarach, których nie preczuje Ustawa o rachunkowości

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Podstawa sporządzenia SFCR

Wypłacalność II wprowadza nowoczesne, zharmonizowane ramy prowadzenia działalności przez zakłady ubezpieczeń, wymogi kapitałowe i standardy zarządzania ryzykiem w zakładach ubezpieczeń, jednolite w Unii Europejskiej. Jednym z filarów wypłacalności jest zharmonizowana wycena i wymogi kapitałowe oparte na ocenie ryzyka. Zarządzanie ryzykiem jest adekwatne do rozmiaru zakładu ubezpieczeń oraz charakteru działalności, bowiem nowe wymogi mają za zadanie chronić klientów ograniczając ryzyko niewypłacalności zakładu ubezpieczeń.

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń obejmuje publiczne ujawnienia danych i informacji ilościowych oraz jakościowych w zakresie wypłacalności, przedstawionych zgodnie z:

- UoDUiR, wdrażającą postanowienia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku (DZ.U.L 335 z 17.12.2009 roku z późniejszymi zmianami) w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II),
- Rozporządzeniem Delegowanym
- wytycznymi dotyczącymi sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL).

Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, pod warunkiem, że standardy te obejmują metody wyceny zgodne z artykułem 75 Dyrektywy 2009/138/WE, tj. w wartości godziwej. W pozostałych przypadkach Towarzystwo wykorzystuje zapisy Rozdziału II Rozporządzenia Delegowanego. Podstawę dla wyznaczenia metod wyceny aktywów i zobowiązań (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w wartości godziwej stanowi MSSF 13. Zasady ujmowania aktywów i zobowiązań z tytułu umów leasingu zawarte są w nowym standardzie MSSF 16 i są spójne z art. 75 Dyrektywy Wypłacalność II.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń stanowi odrębny raport zawierający wszystkie dane i informacje wymagające ujawnienia i nie powielający informacji zawartych w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z zasadami rachunkowości. Sporządzenie i publikację sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej reguluje art. 284 UoDUiR.

Kwoty ujawnione w niniejszym sprawozdaniu są wyrażone w tysiącach polskich złotych.

Działalność i wyniki operacyjne

Towarzystwo zostało utworzone w roku 2016, a sprzedaż polis rozpoczęto w roku 2017 i prowadzi działalność ubezpieczeniową w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych w następujących liniach biznesowych:

- ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów;
- ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych;
- ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej;
- ubezpieczenia kredytów i poręczeń;
- ubezpieczenia świadczenia pomocy;
- ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Towarzystwo nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

Działalność Towarzystwa jest prowadzona na terytorium Polski.

Zgodnie ze strategią wejścia na rynek ubezpieczeń Towarzystwo kontynuuje sprzedaż polis rozpoczętą w 2017 roku za pośrednictwem kanału bancassurance oraz sprzedaż ubezpieczeń w kanale sprzedaży bezpośredniej (Digital) rozpoczętą w pierwszym kwartale 2018 roku. Zakładany jest dalszy rozwój współpracy z bankami poprzez rozszerzenie gamy oferowanych produktów, a także nawiązanie współpracy z kolejnymi, co przełoży się na zwiększenie wolumenu sprzedaży z obszaru bancassurance i rozwijanie sprzedaży ubezpieczeń mieszkań za pośrednictwem wyspecjalizowanych kanałów sprzedaży (sieć własna oraz pośrednik finansowy Notus Finanse S.A. – spółka siostra).

W 2019 roku Towarzystwo przeprowadziło dogłębną analizę obecnych i spodziewanych trendów rynkowych (ekonomicznych, technologicznych i społecznych) oraz ich wpływu na wybór kierunków do dalszego rozwoju. Na tej podstawie, w czerwcu 2019 roku, Towarzystwo dokonało rewizji przyjętej w 2016 roku strategii. W dalszym ciągu strategia Towarzystwa opierać się będzie na dwóch głównych filarach (ubezpieczeniach dla klienta indywidualnego i bankowego) wspieranych automatycznymi/cyfrowymi procesami.

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Towarzystwo zamierza rozbudować również inne metody dotarcia do klienta i komunikacji z nim poprzez działania sprzyjające angażowaniu klientów oraz szerokiej integracji poszczególnych kanałów sprzedaży i narzędzi dotarcia do klienta oraz zmiany w modelu obsługi klienta, rozwój w zakresie IT i innych kompetencji w organizacji.

Integralną część strategii Towarzystwa stanowi:

- dalszy rozwój ekspertyzy w dziedzinie ubezpieczeń majątkowych dotyczący zarządzania działalnością biznesową oraz ryzykiem;
- właściwe działanie funkcji biznesowych i kontrolnych umożliwiających oferowanie wysokiej jakości produktów ubezpieczeniowych;
- zwiększanie skali działalności i kontrola kosztów, prowadzących do wzrostu zysku operacyjnego.

W roku 2019 Towarzystwo osiągnęło stratę netto na poziomie 12 794 tys. zł. Był to wynik lepszy niż rok wcześniej, niemniej jednak jest to strata, która jest efektem początkowego etapu rozwoju skali biznesu oraz relatywnie niskiej składki zarobionej z uwagi na proces budowania portfela Towarzystwa w stosunku do ponoszonych stałych kosztów administracyjnych.

Wynik z działalności ubezpieczeniowej, wynik techniczny, Towarzystwa za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 wyniósł -12 705 tys. zł, co było skutkiem budowania portfela sprzedawanych produktów oraz początkowego etapu rozwoju biznesu.

Składka przypisana brutto zarejestrowana przez Towarzystwo w roku 2019 wyniosła 47 695 tys. zł.

Wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 wyniósł 949 tys. zł. Bezpośrednio w kapitale własnym (kapitał z aktualizacji wyceny) ujęto zyski w wysokości 548 tys. zł.

Istotne zmiany działalności w 2019 roku

Nie odnotowano istotnych zmian w zakresie działalności zakładu ubezpieczeń w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

System zarządzania

Funkcjonujący w Towarzystwie system zarządzania jest odpowiedni w stosunku do skali i złożoności działalności Towarzystwa oraz skutecznie wspiera realizację zarówno celów strategicznych, jak i bieżących celów biznesowych i operacyjnych.

Adekwatność systemu zarządzania jest zapewniona w Towarzystwie dzięki:

- strukturze organizacyjnej z jasno określonymi odpowiedzialnościami oraz skutecznemu systemowi przekazywania informacji;
- wprowadzeniu niezależnych funkcji kluczowych;
- kontroli sprawowanej przez Radę Nadzorczą m. in. poprzez działający w jej ramach Komitet ds. Audytu;
- sprawowaniu należytego nadzoru nad procesami biznesowymi;
- realizacji strategii zarządzania ryzykiem i wzmocnienia efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

Istotne zmiany w stosunku do roku poprzedniego

W 2019 roku następowały zmiany na stanowiskach osób kluczowych, zmiany w zakresach odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej Towarzystwa. Najważniejsze z nich dotyczyły:

- powołania Pana Pawła Kacprzyka w skład Zarządu Towarzystwa oraz powierzenia mu funkcji Prezesa Zarządu,
- rezygnacji Pana Guustaafa Albertusa Schoorlemmer z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa,
- powołania Pana Fabiana Joachima Rupprecht w skład Rady Nadzorczej Towarzystwa oraz powierzenia mu funkcji Przewodniczącego,
- powołania Pana Andrzeja Mirona w skład Zarządu Towarzystwa,
- rezygnacji Pana Michała Hucała z pełnienia funkcji Członka Zarządu,
- powołania Pani Edyty Fundowicz w skład Zarządu Towarzystwa,
- powołania Pani Magdaleny Macko-Gizińskiej w skład Zarządu Towarzystwa,

Zakres odpowiedzialności i podział obowiązków pomiędzy Członkami Zarządu Towarzystwa według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku został zaprezentowany w części B.1. sprawozdania.

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Profil ryzyka

Kapitałowy wymóg wypłacalności wyznaczany jest według Formuły Standardowej zgodnie z przepisami Wypłacalność II. Dominujący udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa zajmuje ryzyko aktuarialne, przede wszystkim ryzyko składki i rezerw, coraz większą wagę stanowi ryzyko katastroficzne. Ryzyko rynkowe nie jest istotnym ryzykiem dla Towarzystwa.

Stosowane przez Towarzystwo metody do oceny ryzyk, jak również do oceny wrażliwości na ryzyko, są spójne z zasadami zarządzania ryzykiem, ze szczególnym uwzględnieniem własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). Formuła standardowa skalibrowana do uśrednionego rynku europejskiego włącznie z rynkiem polskim prawidłowo reprezentuje ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo. Ponadto, na podstawie analiz własnych oraz oceny ryzyk, zdefiniowane zostały scenariusze testowe tzw. testy stresu. Wyniki testów stresu wskazują, że poziom kapitału Towarzystwa z uwzględnieniem planowanego dokapitalizowania jest wystarczający do zachowania wypłacalności nawet w sytuacji zrealizowania się scenariuszy ubezpieczeniowych o bardzo dużym wpływie finansowym, natomiast niewypłacalność mogłaby zostać spowodowana dalszym wzrostem kosztów administracyjnych lub niższym niż założony wzrostem biznesu.

W okresie sprawozdawczym kończącym się 31 grudnia 2019 roku w Towarzystwie nastąpił dalszy wzrost ryzyka aktuarialnego ze względu na wzrost wolumenów sprzedawanych polis oraz planów sprzedażowych.

Wycena do celów wypłacalności

Zgodnie z zasadami Wypłacalności II wymagane jest ekonomiczne, spójne z rynkiem podejście do wyceny aktywów i pasywów. Towarzystwo wycenia poszczególne pozycje aktywów i zobowiązań według cen rynkowych, notowanych na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów lub zobowiązań. Jeśli powyższa metoda jest niemożliwa stosuje się wycenę aktywów i zobowiązań przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice. W przypadku braku takiego rynku Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny. Towarzystwo określa aktywa i zobowiązania, do których mają zastosowanie alternatywne metody wyceny wraz z uzasadnieniem zastosowania określonej metody, dokumentacją założeń, oceną niepewności wyceny i weryfikacją adekwatności stosowanej metody wyceny.

Zakłady ubezpieczeń dla zapewnienia płynności finansowej oraz wypłacalności zobowiązań tworzą odpowiednie rezerwy. Zgodnie z wytycznymi Wypłacalność II wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (RTU VII) składa się z najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka.

Najlepsze oszacowanie odpowiada średniej ważonej przyszłych przepływów pieniężnych (m.in.: składek, odszkodowań, kosztów) wynikających ze zobowiązań Towarzystwa przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie oraz prawdopodobieństwa zajścia zdarzeń ubezpieczeniowych (tzw. założeń aktuarialnych dotyczących m.in. umieralności, zachorowalności, rezygnacji z polis).

Margines ryzyka wyznaczony jest w wysokości zapewniającej, by wartość RTU VII odpowiadała rynkowej wartości zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość RTU VII wyniosła - 301 tys. zł (ujemne saldo rezerw wynika z wyższej wartości oczekiwanych przepływów dodatnich). Wysokość tych rezerw różni się od rezerw na potrzeby sprawozdawczości o 77 598 tys. zł ze względu na stosowanie różnych metod wyceny zobowiązań do tworzenia obu typów rezerw.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Towarzystwo nie zmieniało zasad uznawania i wyceny aktywów i zobowiązań.

Zarządzanie kapitałem

Dla utrzymania określonego poziomu kapitałów oraz bieżącego monitorowania poziomu kapitałów Towarzystwo przyjęło zasady zarządzania kapitałem uwzględniające specyfikę polskich przepisów prawa i rekomendacje organu nadzoru. Plan kapitałowy Towarzystwa opracowywany jest na podstawie 3-letniego planu finansowego, w tym dostępnego na moment przygotowania planu, bilansu według zasad Wypłacalność II.

Towarzystwo nie planuje w najbliższych latach wypłat dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Towarzystwo spełniało wymogi wypłacalności i posiadało dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności.

Współczynnik wypłacalności Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 192,13 %, odzwierciedlając dopuszczone środki własne w kwocie 25 808 tys. zł oraz kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) w kwocie 13 432 tys. zł.

Podsumowanie do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 15 768 tys. zł. a wartość dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR wyniosła 25 808 tys. zł.

Towarzystwo posiada wyłącznie środki własne z Kategorii 1, nieograniczone.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wysokość podstawowych środków własnych Towarzystwa, po odliczeniach wyniosła 25 808 tys. zł i składała się z kapitału zakładowego w wysokości 44 859 tys. zł oraz rezerwy uzgodnieniowej w wysokości 19 052 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca istotne zmiany w zakresie polityki zarządzania kapitałem Towarzystwa.

Działalność i wyniki operacyjne

A. Działalność i wyniki operacyjne

Wstęp

Niniejszy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera ogólne informacje dotyczące Towarzystwa, uproszczoną strukturę Grupy NN i wyniki z działalności zakładu ubezpieczeń w okresie sprawozdawczym tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

A.1 Działalność

Informacje ogólne

Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Topiel 12 zostało zawiązane Aktem Notarialnym z dnia 9 września 2016 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy z dnia 24 listopada 2016 roku oraz wpisane do rejestru handlowego w Dziale B pod numerem 0000647311.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Towarzystwa jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych oraz działalności bezpośrednio z nią związaną. Towarzystwo prowadzi działalność w następujących liniach biznesowych: ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych, ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej, ubezpieczenia kredytów i poręczeń, ubezpieczenia świadczenia pomocy, ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Towarzystwo nie prowadzi działalności w zakresie reasekuracji czynnej.

Towarzystwo prowadzi działalność w Polsce.

Kapitał akcyjny Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 19 500 000 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku akcjonariuszem Towarzystwa było Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., które posiada 100% udziałów (65.000 akcji imiennych spółki zwykłych).

Towarzystwo wchodzi w skład grupy kapitałowej, którą tworzy spółka NN Group N.V. i podmioty zależne od spółki NN Group N.V. (dalej jako: Grupa NN). NN Group N.V. jest publiczną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (naamloze vennootschap) zawiązaną na podstawie ustawodawstwa Holandii, prowadzącą działalność ubezpieczeniowo-inwestycyjną.

Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór nad Grupą NN, do której należy Towarzystwo jest Dutch Central Bank (DNB) z siedzibą w Holandii pod adresem Westeinde 1, 1017 ZN Amsterdam, The Netherlands.

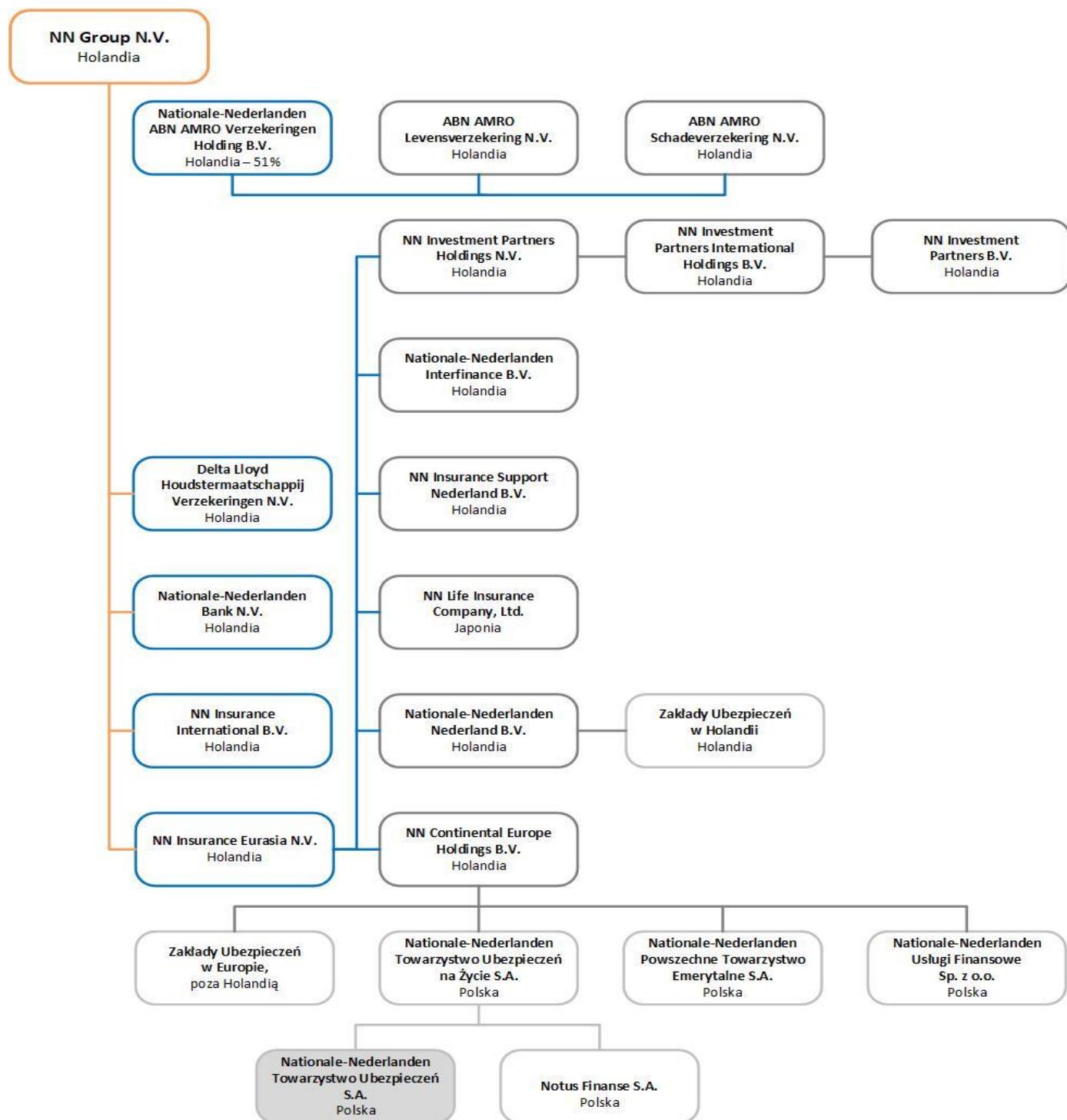
Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20.

Biegłym rewidentem Towarzystwa jest Pan Marcin Dymek, kluczowy biegły rewident, nr ewidencyjny 9899, działający w imieniu firmy audytorskiej - KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A.

Działalność i wyniki operacyjne

Uproszczona struktura Grupy NN i wykaz istotnych zakładów powiązanych

Uproszczona struktura Grupy NN przedstawia się następująco:



Działalność i wyniki operacyjne

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Wynik z działalności ubezpieczeniowej prezentowany jest w rocznym sprawozdaniu finansowym w formularzach wyniku technicznego ubezpieczeń majątkowych i osobowych. Główne pozycje składające się na wynik z działalności ubezpieczeniowej przedstawione zostały w niniejszym sprawozdaniu w części F w formularzu S.05.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty według linii biznesowych.

Wynik techniczny Towarzystwa za rok kończący się 31 grudnia 2019 i za rok kończący się 31 grudnia 2018, w podziale na grupy ubezpieczeniowe przedstawia poniższa tabela.

Dane w tys. zł	Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych za rok 2019	Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych za rok 2018
Grupa 1	-634	-720
Grupa 2	-5 044	-6 522
Grupa 8	-2 022	-854
Grupa 9	-49	-2 703
Grupa 13	-288	-195
Grupa 16	-3 874	-5 215
Grupa 18	-795	-1 324
Razem	-12 705	-17 533

Główne pozycje składające się na wynik z działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa, tj. składki, odszkodowania i świadczenia, zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, koszty w podziale na poszczególne linie biznesowe prezentuje poniższa tabela (w tys. zł).

Dane za rok kończący się 31 grudnia 2019 w tys. zł	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna)						Ogółem
	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	
	C0020	C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	C0300
Składki przypisane							
Brutto	R1410	17 739	12 563	1 369	0	1 937	14 086
Udział zakładów reasekuracji	R1420	2 889	2 983	344	0	694	1 986
Netto	R1500	14 850	9 580	1 026	0	1 243	12 100
Składki zarobione							
Brutto	R1510	9 029	6 247	558	0	1 877	6 047
Udział zakładów reasekuracji	R1520	3 933	2 887	339	0	686	2 924
Netto	R1600	5 096	3 360	219	0	1 191	3 123
Odszkodowania i świadczenia							
Brutto	R1610	1 363	1 553	213	0	509	431
Udział zakładów reasekuracji	R1620	554	1 390	182	0	514	174
Netto	R1700	809	163	31	0	-5	257
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	9 702	6 266	322	0	2 414	5 553
Pozostałe koszty	R2500						206
Koszty ogółem	R2600						24 462

Działalność i wyniki operacyjne

W poniższej tabeli zaprezentowano dane porównawcze z poprzedniego okresu sprawozdawczego, (w tys. zł).

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna)							Ogółem	
Dane za rok kończący się 31 grudnia 2018 w tys. zł		Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	
		C0020	C0070	C0080	C0090	C0110	C0120	C0300
Składki przypisane								
Brutto	R1410	24 364	4 230	261	0	905	17 173	46 932
Udział zakładów reasekuracji	R1420	4 683	402	65	0	439	3 476	9 064
Netto	R1500	19 681	3 828	196	0	466	13 697	37 868
Składki zarobione								
Brutto	R1510	3 600	2 644	120	0	814	3 009	10 187
Udział zakładów reasekuracji	R1520	1 727	383	60	0	390	1 509	4 069
Netto	R1600	1 873	2 261	60	0	424	1 500	6 118
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	312	526	32	0	198	201	1 269
Udział zakładów reasekuracji	R1620	150	109	30	0	190	102	581
Netto	R1700	162	417	2	0	8	99	688
Zmiana stanu pozostały rezerwy techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	6 654	9 354	210	0	1 504	5 232	22 955
Pozostałe koszty	R2500							17
Koszty ogółem	R2600							22 972

Dynamiczny wzrost portfela ubezpieczeniowego Towarzystwa widać po wzroście składki zarobionej brutto, która w roku 2019 wzrosła o 33,2% względem roku 2018. Największy wzrost zanotowano w linii „Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej” +365% i jest efektem rozwoju ubezpieczeń domów i mieszkań, które od roku 2018 są dystrybuowane także przez sieć agentów wyłącznych. Nadal głównym kanałem dystrybucji ubezpieczeń pozostaje kanał bankowy. W roku 2019 79% składki przypisanej brutto pochodziło z tego kanału.

Wraz ze wzrostem składki w Towarzystwie znacząco wzrosły koszty działalności oraz wypłacone odszkodowania. Odszkodowania wzrosły o 68,8% rok do roku a koszty o 6,1%. Wzrost ten wynika z rozwoju skali działalności, a w przypadku odszkodowań z rozpoczęcia sprzedaży w 3 kwartale 2018 ubezpieczeń turystycznych.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa za rok kończący się 31 grudnia 2019 wyniósł 971 tys. zł. Bezpośrednio w kapitale własnym (kapitał z aktualizacji wyceny) ujęto zyski w wysokości 548 tys. zł.

Wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa za rok kończący się 31 grudnia 2018 wyniósł 1 292 tys. zł. Bezpośrednio w kapitale własnym (kapitał z aktualizacji wyceny) ujęto zyski w wysokości 700 tys. zł.

W poniższych tabelach zaprezentowano przychody i koszty z działalności lokacyjnej oraz zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym (kapitał z aktualizacji wyceny) za rok kończący się 31 grudnia 2019 oraz za rok kończący się 31 grudnia 2018, w podziale na istotne grupy aktywów (dane w tys. zł).

Działalność i wyniki operacyjne

Wynik z działalności lokacyjnej 2019 rok

Kategoria aktywów	Przychody z lokat	Niezrealizowane zyski z lokat	Koszty działalności lokacyjnej	Niezrealizowane straty na lokatach	Zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	
					Zyski	Straty
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)	971	0	22	0	548	0
Dłużne papiery wartościowe	862	0	22	0	548	0
Obligacje państwowego	862	0	22	0	548	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	109					
Razem:	971	0	22	0	548	0

Wynik z działalności lokacyjnej 2018 rok

Kategoria aktywów	Przychody z lokat	Niezrealizowane zyski z lokat	Koszty działalności lokacyjnej	Niezrealizowane straty na lokatach	Zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny	
					Zyski	Straty
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)	1 292	0	9	0	700	0
Dłużne papiery wartościowe	987	0	9	0	700	0
Obligacje państowe	987	0	9	0	700	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	305					
Razem:	1 292	0	9	0	700	0

Zmiana wyniku z działalności lokacyjnej była rezultatem niższych o 152 tys. zł przychodów z tytułu dłużnych papierów wartościowych. Był to głównie efekt sprzedaży oraz wykupu części obligacji skarbowych w 2019 roku. Jednocześnie nastąpił spadek o 196 tys. zł przychodów z lokat terminowych, wynikający z utrzymywania mniejszej części aktywów w depozytach – 10% na koniec 2019 roku w porównaniu do 24% na koniec 2018 roku.

Spadek zysków umownych bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny wynikał z niższej wartości rynkowej obligacji skarbowych utrzymywanych w portfelu Towarzystwa, będącej efektem sprzedaży i wykupu tych obligacji.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Zgodnie z Ustawą z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych opodatkowaniu podlegają aktywa wskazanych instytucji finansowych, w tym zakładów ubezpieczeń. Stawka podatku wynosi 0,0366% podstawy opodatkowania miesięcznie, z uwzględnieniem możliwych wyłączeń przedmiotowych i podmiotowych.

Za rok kończący się 31 grudnia 2019 koszt podatku od niektórych instytucji finansowych, zapłaconego przez Towarzystwo w 2019 roku, wyniósł 528 tys. zł.

Za rok kończący się 31 grudnia 2018 koszt podatku od niektórych instytucji finansowych, zapłaconego przez Towarzystwo w 2018 roku, wyniósł 385 tys. zł.

Leasing

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Towarzystwo nie było stroną umów leasingowych.

W 2019 roku Towarzystwo poniosło koszty z tytułu wynajmu powierzchni biurowej (siedziby Centrali) w wysokości 475 tys. zł. W roku kończącym się 31 grudnia 2018 koszt ten wyniósł 463 tys. zł.

Działalność i wyniki operacyjne

Inwestycje związane z sekurytyzacją

Towarzystwo nie posiada inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.5 Wszelkie inne informacje

Nie wystąpiły inne istotne informacje w zakresie wyników Towarzystwa, które powinny zostać ujawnione w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

System zarządzania

B. System zarządzania

Wstęp

Poniższy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera informacje dotyczące systemu zarządzania, stosowanego przez Towarzystwo, w tym opis zapewnienia odpowiednich kompetencji, procesu przeprowadzania własnej oceny ryzyka, systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, funkcji zgodności z przepisami, funkcji audytu wewnętrznego, funkcji aktuarialnej, stosowanych zasad outsourcingu oraz ocenę adekwatności systemu zarządzania.

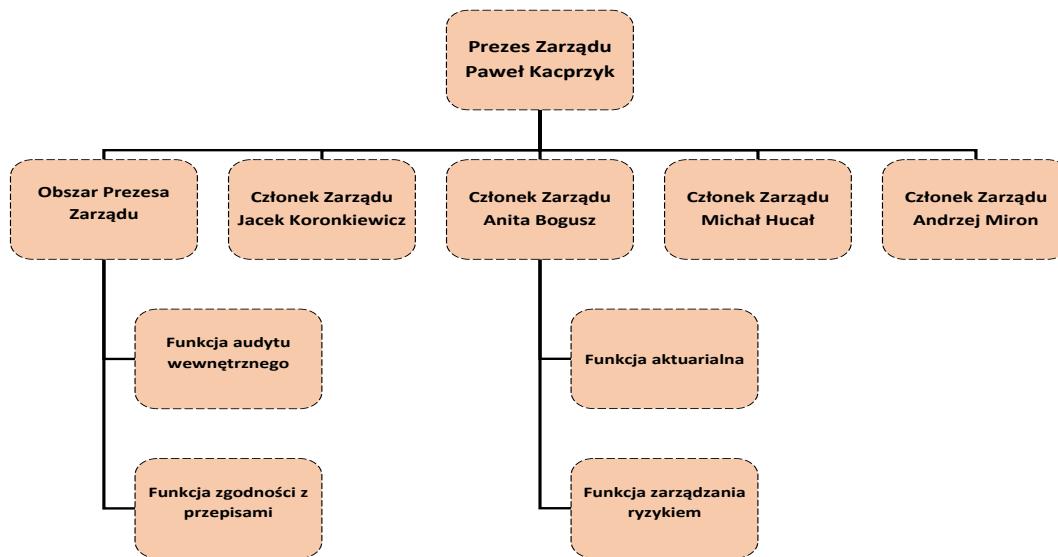
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

W ocenie Towarzystwa funkcjonujący w nim system zarządzania jest adekwatny do specyfiki prowadzonej działalności, jej skali oraz złożoności ryzyk, którymi zarządza, jak również skutecznie wspiera realizację celów strategicznych oraz bieżących działań biznesowych i operacyjnych.

Efektywne i skuteczne zarządzanie działalnością Towarzystwa jest możliwe dzięki odpowiedniej strukturze organizacyjnej, uwzględniającej jasny i odpowiedni podział obowiązków, zakres odpowiedzialności i podległości służbowej oraz skuteczny system przekazywania informacji. Rada Nadzorcza, w ramach wypełniania swoich funkcji i odpowiedzialności, zatwierdza i nadzoruje realizację strategii zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach oraz nadzoruje efektywność systemu zarządzania.

Umiejscowienie funkcji kluczowych w ramach schematu organizacyjnego Towarzystwa

Na poniższym schemacie zaprezentowany został podział struktury organizacyjnej na poszczególnych Członków Zarządu Towarzystwa wraz z umiejscowieniem innych funkcji kluczowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.



Zarząd

Zarząd odpowiada za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Poniżej zaprezentowany został zakres odpowiedzialności i podział obowiązków pomiędzy Członkami Zarządu Nationale-Nederlanden Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Prezes Zarządu Pan Paweł Kacprzyk nadzoruje:

- obszar zarządzania zasobami ludzkimi – do którego zadań należy w szczególności opracowanie i realizacja polityki w zakresie doboru i rozwoju kadr, przygotowanie programu szkoleń, prowadzenie spraw kadrowo-płacowych;

System zarządzania

- obszar audytu wewnętrznego – do którego zadań należy w szczególności dostarczanie niezależnej oceny efektywności środków ograniczających ryzyko w procesach biznesowych oraz udzielanie rekomendacji mających na celu poprawę tych środków oraz/lub systemu zarządzania ryzykiem;
- obszar obsługi prawnej – do którego zadań należy w szczególności świadczenie pomocy prawnej w bieżącej działalności Towarzystwa, udzielanie opinii, przygotowywanie projektów umów, wniosków i informacji do sądów i urzędów, udział w opracowywaniu ogólnych warunków ubezpieczenia, reprezentowanie Towarzystwa przed sądami i organami administracji;
- obszar Compliance – do którego zadań należy w szczególności doradzanie Zarządu Towarzystwa i Radzie Nadzorczej Towarzystwa w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa oraz wytycznymi i rekomendacjami nadzorczymi, ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na działalność Towarzystwa w ramach obszaru nadzorowanego przez Departament Zarządzania ryzykiem braku zgodności, określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania, rekomendowanie działań w zakresie usunięcia nieprawidłowości oraz ograniczania ryzyka braku zgodności w prowadzonej przez Towarzystwo działalności;
- obszar ochrony danych osobowych - do którego zadań należy w szczególności zapewnienie procesów przetwarzania danych osobowych z przepisami prawa, pełnienie roli Inspektora Ochrony Danych Osobowych;
- obszar komunikacji – do którego zadań należy w szczególności public relations; organizowanie kontaktów z mediami oraz komunikacja korporacyjna;
- obszar obsługi klienta – do zadań którego należy w szczególności ocena ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting), rejestracja i administrowanie umowami ubezpieczeniowymi, przyjmowanie i ewidencja składek ubezpieczeniowych, rozpatrywanie i wypłata zgłoszeń o odszkodowanie, rozpatrywanie skarg i reklamacji klientów, zarządzanie korespondencją.

Członek Zarządu Pan Jacek Koronkiewicz nadzoruje:

- obszar finansów i rachunkowości – do zadań, którego należy w szczególności zapewnienie obsługi finansowej, księgowej Towarzystwa oraz raportowania finansowego w zakresie statutowym i regulacyjnym;
- obszar controllingu – do zadań którego należy w szczególności budżetowanie, kontrola wykonania planów finansowych, zapewnienie bieżącej i okresowej informacji zarządczej, sprawozdawczość finansowa według standardów międzynarodowych;
- obszar przeciwdziałania praniu pieniędzy – do którego zadań należy zapewnienie procesów zapobiegających praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu;
- obszar zakupów – do zadań którego należy w szczególności zapewnienie efektywnego procesu zamawiania i realizowania zakupów towarów i usług na potrzeby Towarzystwa;
- obszar administracji – do którego zadań należy w szczególności zapewnienie materiałów biurowych i zasobów materiałowych niezbędnych do prowadzenia bieżącej pracy Towarzystwa, administracja budynku, w którym znajduje się siedziba Towarzystwa, obsługa Biura Zarządu, BHP.

Członek Zarządu Pani Anita Bogusz nadzoruje:

- obszar sprawozdawczości aktuarialnej - do którego zadań należy w szczególności wyznaczanie i raportowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz środków własnych, weryfikowanie adekwatności rezerw, rozwój i utrzymanie modeli aktuarialnych, wyznaczanie projekcji aktuarialnych i finansowych dla potrzeb planowania;
- obszar zarządzania ryzykiem aktuarialnym - do którego zadań należy w szczególności wyliczenia i raportowanie wymogów kapitałowych dla potrzeb Wypłacalności II, ocena dopasowania aktywów i pasywów (płynności), wyznaczanie finansowych limitów ryzyka i ocena ryzyka i wypłacalności, nadzór nad reasekuracją i oceną ryzyka ubezpieczeniowego (underwriting);
- obszar zarządzania ryzykiem niefinansowym - do którego zadań należy w szczególności ocena, identyfikacja i monitorowanie ryzyka operacyjnego, zarządzanie ryzykiem defraudacji, zarządzanie ryzykiem informacji, prowadzenie postępowań wyjaśniających w przypadku incydentów operacyjnych, koordynacja procesu zapewnienia ciągłości działania oraz zarządzanie kryzysowe.

Członek Zarządu Pan Michał Hucał (do 31 grudnia 2019 roku)/ **Pani Edyta Fundowicz** (od 1 stycznia 2020 roku) nadzoruje:

System zarządzania

- obszar marketingu – do którego zadań należy w szczególności opracowywanie i wdrażanie polityki produktowej i marketingowej, zapewnienie prawidłowej wyceny i konstrukcji produktu, prowadzenie kampanii reklamowych, analiza rynku i pozycji konkurencyjnej Towarzystwa, analiza doświadczenia klienta i prowadzenie akcji retencyjnych;
- obszar rozwoju rozwiązań biznesowych i Sparklab - do którego zadań należy w szczególności wykonywanie obowiązków właściciela biznesowego oraz product ownera w metodologii agile w zakresie systemów informatycznych powierzonych jednostce organizacyjnej; kreowanie i wdrażanie innowacji, szczególnie na styku technologii i konsumenta;
- obszar sprzedaży bezpośredniej – do którego zadań należy w szczególności prowadzenie akcji marketingowych oraz sprzedawczych poprzez Call Center oraz wsparcie sprzedaży w digital na stronie www.nn.pl;
- obszar sprzedaży - do którego należy w szczególności opracowywanie i wdrażanie zasad polityki sprzedawczej Towarzystwa, współpraca Towarzystwa z agentami, brokerami i multiagencjami, podmiotami z obszaru Bancassurance i Affinity, zarządzanie jakością sprzedaży, naliczanie i wypłata prowizji, przeprowadzanie szkoleń dla sieci sprzedaży, egzaminowanie agentów i osób wykonujących czynności agencyjne oraz zgłaszanie agentów i osób wykonujących czynności agencyjne do rejestru agentów ubezpieczeniowych.

Członek Zarządu Pan Andrzej Miron nadzoruje:

- obszar technologii informatycznej i bezpieczeństwa – do zadań którego należy w szczególności zapewnienie obsługi Towarzystwa w zakresie sprzętu i oprogramowania informatycznego oraz innych rozwiązań technicznych;
- obszar zarządzania projektami – do zadań którego należy w szczególności raportowanie postępów w realizacji planu projektu, raportowanie realizacji budżetu, rejestrowanie ryzyk i problemów, raportowanie wniosków o zmiany, przekazywanie wszystkim istotnym interesariuszom na bieżąco aktualnych informacji na potrzeby regularnych posiedzeń Komitetu Sterującego.

Inne kluczowe Funkcje

W Towarzystwie powołane zostały Osoby Nadzorujące Inne Kluczowe Funkcje, w tym Funkcję Zarządzania Ryzykiem pełnioną przez Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem Niefinansowym (ryzyko operacyjne) oraz Starszego Aktuariusza (ryzyko finansowe), Funkcję Aktuarialną pełnioną przez Starszego Aktuariusza (wyznaczanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby rachunkowości i wypłacalności), Funkcję Zgodności z Przepisami (Compliance) pełnioną przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance i Funkcję Audytu Wewnętrznego pełnioną przez Menadżera ds. Audytu.

Niezależność funkcji kluczowych

Osoby pełniące inne kluczowe funkcje, z racji pełnionych obowiązków, mają zapewnioną możliwość eskalacji spornych kwestii na wyższy poziom struktury zarządzania zarówno w ramach Towarzystwa jak również Grupy NN.

Niezależność kluczowych funkcji zapewniona jest również poprzez prawo do regularnego uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu Towarzystwa. Dodatkowo, przynajmniej raz do roku osoba pełniąca inną kluczową funkcję, w ramach swoich obowiązków, przedstawia Radzie Nadzorczej Towarzystwa sprawozdanie z wykonywania czynności należących do tej kluczowej funkcji.

Umiejscowienie funkcji kluczowych w strukturze organizacyjnej (w obszarze Prezesa Zarządu lub Pionie Ryzyka) zapewnia operacyjną niezależność od innych jednostek biznesowych.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem

Do głównych zadań Funkcji Zarządzania Ryzykiem należy m.in. doradzanie zarządzającym Towarzystwa w zakresie spraw mogących mieć istotny wpływ na profil ryzyka przedsiębiorstwa, monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem, analiza profilu ryzyka i ocena nowych ryzyk, przeprowadzanie procesu ORSA (własna ocena ryzyka i wypłacalności) oraz raportowanie informacji dot. ekspozycji na ryzyko.

Funkcja Aktuarialna

Do głównych obowiązków Funkcji Aktuarialnej należy nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i rachunkowości.

Funkcja Zgodności z Przepisami (Compliance)

Zarząd Towarzystwa jest właścicielem ryzyka compliance i ponosi odpowiedzialność za podejmowanie strategicznych działań lub decyzji, które pociągają za sobą takie ryzyko.

System zarządzania

Zarząd jest odpowiedzialny za stworzenie środowiska, w którym respektowane są Zasady Postępowania i Wartości Nationale-Nederlanden, a pracownicy są świadomi swoich obowiązków wynikających z tych zasad.

Zarząd identyfikuje i komunikuje minimalne wymagania, które muszą być spełniane przez każdego pracownika podczas wykonywania codziennych obowiązków służbowych.

Główne zadania Zarządu w ramach zarządzania zgodnością (compliance):

- zapewnienie znajomości i stosowania zasad i polityk compliance,
- wspieranie kultury compliance,
- skuteczne zarządzanie ryzykiem compliance.

Zarząd powierzył sprawowanie Funkcji Compliance specjalnie stworzonej komórce organizacyjnej tj. Departamentowi Zarządzania Ryzykiem Compliance. Zadaniem Funkcji Compliance jest wspieranie Zarządu i kierowników komórek organizacyjnych w zarządzaniu ryzykiem compliance.

Zarząd Towarzystwa zapewnia Departamentowi Zarządzania Ryzykiem Compliance odpowiednie zasoby kadrowe, budżet oraz narzędzia niezbędne do skutecznego wykonywania zadań, jak również umożliwia systematyczne podnoszenie kwalifikacji, zdobywania doświadczenia i umiejętności przez pracowników tego Departamentu.

Osobą nadzorującą Funkcję Compliance jest Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance. Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance ma zapewnioną organizacyjną niezależność w następujący sposób:

1. Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance jest powoływany i odwoływany za zgodą Rady Nadzorczej Towarzystwa oraz ma możliwość eskalacji spornych kwestii na wyższy poziom struktury zarządzania, w tym zarówno na poziomie Towarzystwa jak i Grupy NN;
2. Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance rapportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu Towarzystwa i ma prawo bezpośredniego dostępu do posiedzeń Zarządu oraz bezpośredniego kontaktu z Członkami Rady Nadzorczej Towarzystwa.

Departament Compliance w sposób aktywny identyfikuje, dokumentuje i ocenia ryzyko compliance związane z działalnością operacyjną Towarzystwa, oferowanymi i projektowanymi produktami. Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance lub wyznaczony przez niego pracownik Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance jest członkiem stałym Komitetu ds. Jakości Sprzedaży z prawem głosu oraz veta co do podejmowanych tam decyzji np. odnośnie przedstawicieli i pośredników, którzy działały z naruszeniem standardów lub prawa. Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance przedstawia regularnie Zarządom i Radzie nadzorczej informacje na temat zmian w przepisach prawa wraz z oceną ich wpływu na działalność Towarzystwa.

Raz do roku Zarządowi Towarzystwa oraz Radzie Nadzorczej Towarzystwa przedstawiane jest sprawozdanie z czynności wykonanych w ramach Funkcji Compliance oraz informacja o wykonywaniu Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych Komisji Nadzoru Finansowego. Za przygotowanie i przedstawienie wskazanych powyżej sprawozdań odpowiada Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance.

W powyższym zakresie nie wystąpiły istotne zmiany w 2019 roku.

Funkcja Audytu Wewnętrznego

Do obowiązków Funkcji Audytu Wewnętrznego należy m. in przygotowanie, wykonanie audytu oraz wydawanie rekomendacji na podstawie wykonanych prac i przygotowanie raportu z ustaleniami, obserwacjami oraz rekomendacjami.

Struktura Komitetów Towarzystwa

W ramach systemu zarządzania w Towarzystwie działają komitety, których zadaniem jest wspieranie efektywnych i transparentnych procesów oraz podejmowanie decyzji. Zakres uprawnień, jak również cel, odpowiedzialność i role zostały określone w odpowiednich regulaminach własnych każdego z komitetów.

Poniżej zaprezentowano strukturę komitetów działających w Towarzystwie według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Komitet ds. Audytu

W ramach Rady Nadzorczej Towarzystwa działa Komitet ds. Audytu.

Do obowiązków komitetu ds. Audytu należy w szczególności:

System zarządzania

- monitorowanie skuteczności Systemów Kontroli Wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, w tym zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania rewizji finansowej w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta firmy audytorskiej w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Towarzystwa są świadczone usługi inne niż badanie sprawozdań finansowych.

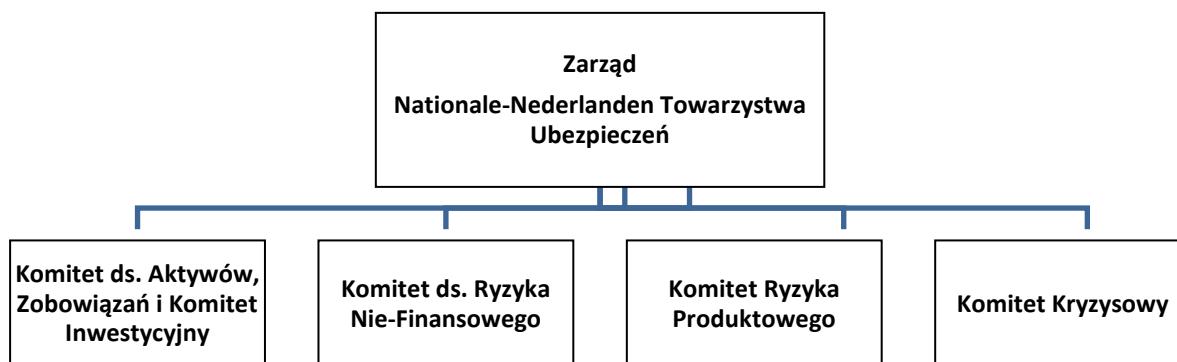
W skład Komitetu ds. Audytu na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzili:

- Pan Paweł Śliwiński – przewodniczący
- Pan Guustaf Albertus Schoorlemmer
- Pan Tomasz Gabrusewicz.

Komity ds. Rzyka

W celu wsparcia zarządzających Towarzystwa w nadzorowaniu wszelkich spraw związanych z ryzykiem, kapitałem, produktami oraz modelami została utworzona struktura Komitetów ds. Rzyka.

Poniżej zaprezentowano przegląd struktury organizacyjnej Komitetów ds. Rzyka działających w Towarzystwie:



- Komitek ds. Aktywów, Zobowiązań i Komitet Inwestycyjny nadzoruje wszystkie sprawy związane z ryzykiem finansowym;
- Komitek ds. Rzyka Niefinansowego nadzoruje wszystkie sprawy związane z ryzykiem niefinansowym (ryzyko operacyjne i ryzyko niezgodności z przepisami);
- Komitek ds. Rzyka Produktowego i Portfelowego nadzoruje wszystkie sprawy związane z ryzykiem produktowym i portfelowym;
- Komitek Kryzysowy nadzoruje wszystkie sprawy związane z ryzykiem sytuacji kryzysowych i jest to komitet zwoływany w przypadku wystąpienia sytuacji kryzysowej.

Uprawnienia komitetów są delegowane przez Zarząd Towarzystwa. W celu zapewnienia konsekwencji w działaniu, w skład każdego z komitetów wchodzi, co najmniej jeden z Członków Zarządu Towarzystwa.

Stale Komity wspierające System Kontroli Wewnętrznej

Stalymi komitetami wchodzącyimi w skład systemu kontroli wewnętrznej (w ramach I linii obrony) są m.in.:

- Komitek ds. Jakości Sprzedaży, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z jakością sprzedaży produktów ubezpieczeniowych;
- Komitek ds. Jakości Danych, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z jakością danych wykorzystywanych do raportowania finansowego na potrzeby wypłacalności;
- Komitek ds. Bezpieczeństwa Fizycznego i Personalnego, który nadzoruje wszystkie sprawy związane z Bezpieczeństwem Higieny Pracy.
- Komitek Biznesowo-Technologiczny, który nadzoruje proces decyzyjny dotyczący uruchamiania i realizacji projektów.

System zarządzania

Linie obrony Systemu Zarządzania Ryzykiem

Funkcjonujący w Towarzystwie System Zarządzania Ryzykiem (ZR) bazuje na trzech liniach obrony, w skład których wchodzą:

- I linia - poszczególne obszary biznesowe - odpowiadają za zarządzanie ryzykiem i działanie w ramach apetytu na ryzyko Towarzystwa przy podejmowanych decyzji biznesowych;
- II linia - Departament Zarządzania Ryzykiem Zgodności (Compliance), Departament Prawny, Pion Zarządzania Ryzykiem - monitoruje profil i poziom ryzyka, doradza kadrze zarządzającej optymalizację profilu ryzyka oraz ocenia jakość zarządzania ryzykiem przez I linię;
- III linia - Dział Audytu Wewnętrznego - funkcjonuje całkowicie niezależnie od I II linii obrony, dokonuje oceny ogólnej skuteczności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz wydaje konkretne zalecenia mające na celu dalsze usprawnianie procesów lub struktury zarządzania i kontroli ryzyka.

Rada Nadzorcza

Obowiązki Rady Nadzorczej w ramach systemu zarządzania zostały opisane szczegółowo w Regulaminie Rady Nadzorczej. W ramach wypełniania swoich funkcji, Rada Nadzorcza m.in. zatwierdza i nadzoruje realizację strategii zarządzania ryzykiem we wszystkich obszarach oraz nadzoruje efektywność systemu zarządzania.

W skład Rady Nadzorczej Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodzili:

- Pan Fabian Joachim Rupprecht (przewodniczący),
- Pan Paweł Śliwiński – wiceprzewodniczący (członek niezależny),
- Pan Guustaaf Albertus Schoorlemmer,
- Pan Tomasz Gabrusewicz (członek niezależny).

Poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej nie mają wyznaczonego podziału obowiązków z wyłączeniem funkcji przewodniczącego i wiceprzewodniczącego.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- opiniowanie sprawozdania finansowego Towarzystwa oraz sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa, a także zatwierdzanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa
- opiniowanie wniosków Zarządu w sprawach podziału zysku lub pokrycia straty;
- zatwierdzanie przewidzianych w statucie regulaminów z wyjątkiem regulaminu Rady Nadzorczej;
- zatwierdzenie wniosków Zarządu na dokonywanie czynności prawnych polegających na zaciąganiu zobowiązań przekraczających 100% kapitału zakładowego;
- zatwierdzenie i nadzorowanie realizacji strategii zarządzania ryzykiem, w tym w obszarze reasekuracji;
- dokonywanie oceny stosowanych zasad wprowadzonych na podstawie wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego „Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych”;
- zatwierdzenie regulacji określających zasady wynagradzania Członków Zarządu oraz nadzór na wprowadzoną polityką wynagradzania, w tym dokonanie weryfikacji spełnienia kryteriów i warunków uzasadniających uzyskanie zmiennych składników wynagrodzenia przed wypłatą całości lub części tego wynagrodzenia;
- przygotowywanie i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu raz w roku raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania;
- sprawowanie nadzoru nad funkcjonowaniem obszarów technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego;
- sprawowanie nadzoru nad efektywnością systemu zarządzania produktem oraz monitorowanie realizacji zasad i procedur badania adekwatności produktu;
- wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Towarzystwa oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa;
- przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu uzasadnienia wyboru firmy audytorskiej w przypadku gdy decyzja Rady nadzorczej odbiega od rekomendacji Komitetu ds. Audytu lub w przypadku, gdy zadania Komitetu ds. Audytu wykonywane są przez Radę Nadzorczą;
- zawieszanie w czynnościach Członków Zarządu.

W ramach Rady Nadzorczej działa opisany wyżej Komitet ds. Audytu.

Istotne zmiany w stosunku do roku poprzedniego

W 2019 roku następowały zmiany na stanowiskach osób kluczowych, zmiany w zakresach odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu oraz zmiany w składzie Rady Nadzorczej Towarzystwa:

System zarządzania

- w dniu 10 stycznia 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu pana Pawła Kacprzyka w skład Zarządu z dniem 1 lutego 2019 roku oraz uchwałę o powierzeniu panu Pawłowi Kacprzykowi funkcji Prezesa Zarządu pod warunkiem uzyskania zezwolenia KNF. W dniu 26 lutego 2019 roku Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie udzieliła zgodę na powołanie Pawła Kacprzyka na stanowisko Prezesa Zarządu Towarzystwa;
- w dniu 25 lutego 2019 roku Pan Guustaf Albertus Schoorlemmer złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa z dniem 18 marca 2019 roku;
- w dniu 19 marca 2019 roku Rada Nadzorcza Towarzystwa powierzyła Panu Fabianowi Joachimowi Rupprechtowi funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Towarzystwa;
- w dniu 30 sierpnia 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu pana Andrzeja Mirona w skład Zarządu z dniem 1 września 2019 roku;
- 26 listopada 2019 roku pan Michał Hucal złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Zarządu ze skutkiem na 31 grudnia 2019 roku;
- w dniu 19 grudnia 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu pani Edyty Fundowicz w skład Zarządu z dniem 1 stycznia 2020 roku;
- w dniu 19 grudnia 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu pani Magdaleny Macko-Gizińskiej w skład Zarządu z dniem 1 stycznia 2020 roku;

W dniu 4 marca 2020 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu pani Renaty Kulej w skład Rady Nadzorczej.

Ostateczny zakres odpowiedzialności poszczególnych Członków Zarządu obowiązujący na dzień 31 grudnia 2019 roku został przedstawiony na początku rozdziału.

W 2019 roku Towarzystwo dokonało zmiany w systemie zarządzania polegającej na powołaniu w skład Zarządu członka odpowiedzialnego za obszar technologii informatycznych i bezpieczeństwa oraz zarządzania projektami.

Polityka wynagradzania

Towarzystwo przyjęło politykę wynagradzania pracowników, Członków Zarządu Towarzystwa oraz Członków Rady Nadzorczej. Polityka wynagradzania pracowników i Członków Zarządu obejmuje zarówno stałe, jak i zmienne składniki wynagrodzenia. Całkowita wysokość wynagrodzenia zmiennego nie może być wyższa, niż roczne wynagrodzenie stałe. Stały składnik wynagrodzenia oparty jest na wycenie danego stanowiska oraz wynikach rocznej oceny pracowniczej. Zmienny składnik wynagrodzenia zależy od wyników osiąganych przez danego pracownika, a także od ogólnych wyników Towarzystwa.

W przypadku Członków Zarządu wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od wyników oceny rocznej realizacji celów biznesowych danego Członka Zarządu oraz kompetencji, a także od oceny Rady Nadzorczej sposobu zarządzania przez Członka Zarządu swoim obszarem.

Dodatkowo zmienny składnik wynagrodzenia jest uzależniony od kryteriów finansowych, jak również określonych kryteriów niefinansowych. Funkcje monitorujące (podlegające CFO, CRO, CHRO, Departament Prawny, Funkcja Audytu Wewnętrznego, Funkcja Compliance, Funkcja Zarządzania Ryzykiem oraz Funkcja Aktuarialna) nie podlegają ocenie na podstawie kryteriów finansowych. Osiągnięte wyniki, formułowane na podstawie kryteriów finansowych lub niefinansowych, stanowią podstawę uprawnień do zmiennych składników wynagrodzenia (premia pracownicza). Dodatkowo, wybrani pracownicy oraz Członkowie Zarządu uprawnieni są do otrzymania akcji Grupy NN.

Członkowie Rady Nadzorczej pobierają wynagrodzenie uzależnione od udziału z posiedzeniach Rady Nadzorczej, swojego statusu (Członek zależny/niezależny), pełnionej funkcji (tj. Członek Rady Nadzorczej/Przewodniczący/Zastępca Przewodniczącego/Członek Komitetu ds. Audytu).

Towarzystwo w 2019 roku wdrożyło program Pracowniczych Planów Kapitałowych.

Informacje dotyczące istotnych transakcji

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, Towarzystwo nie zawarło istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Towarzystwo posiada zasady dotyczące kompetencji i reputacji definiujące wymagania stanowiska, niezbędne kwalifikacje i doświadczenie, które są stosowane każdorazowo przy zatrudnianiu osób na kluczowe funkcje tj. stanowisko Prezesa i Członka Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz stanowiska osób nadzorujących inne kluczowe funkcje (Osoba Nadzorująca Funkcję

System zarządzania

Zarządzania Ryzykiem, Osoba Nadzorująca Funkcję Compliance, Osoba Nadzorująca Funkcję Audytu Wewnętrznego, Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną).

Kandydat na członka Zarządu Towarzystwa musi spełniać łącznie następujące wymagania:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- daje rękojmię prowadzenia spraw zakładu ubezpieczeń w sposób należyty.

Co najmniej połowa Członków Zarządu Towarzystwa, w tym Prezes Zarządu oraz Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, musi posiadać udowodnioną znajomość języka polskiego. Ponadto, co najmniej połowa Członków Zarządu Towarzystwa, w tym Prezes Zarządu oraz Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, musi posiadać doświadczenie zawodowe niezbędne do zarządzania zakładem ubezpieczeń.

Kandydat na stanowisko Osoby Nadzorującej inną kluczową funkcję musi łącznie spełniać następujące wymagania:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- posiada doświadczenie zawodowe niezbędne do wykonywania nadzorowanej kluczowej funkcji;
- daje rękojmię wykonywania zadań w sposób należyty;
- w przypadku funkcji aktuarialnej - jest aktuariuszem wpisany do rejestru aktuariuszy.

Kandydat na członka Rady Nadzorczej musi łącznie spełniać następujące wymagania:

- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie uzyskane w Rzeczypospolitej Polskiej lub uzyskane w innym państwie wykształcenie będące wykształceniem wyższym w rozumieniu właściwych przepisów tego państwa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- daje rękojmię należytego wykonywania swojej funkcji.

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wynikające z art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym oraz przejawiające się brakiem bezpośrednich i pośrednich powiązań z Towarzystwem, członkami Zarządu i Rady Nadzorczej, znaczącymi akcjonariuszami i podmiotami z nim powiązanymi. W szczególności niezależnością powinni cechować się Członkowie Rady Nadzorczej, którzy posiadają kompetencje z dziedziny rachunkowości lub rewizji finansowej.

Opis procedury używanej do oceny kwalifikacji, umiejętności i reputacji

Pracownik Pionu Zasobów Ludzkich, odpowiedzialny za proces rekrutacji na dane stanowisko w Towarzystwie, każdorazowo sprawdza czy stanowisko należy do funkcji kluczowych oraz jakie wymogi zgodnie z UoDUiR powinien spełniać kandydat.

Proces oceny kandydata na stanowisko należące do funkcji kluczowych obejmuje ocenę kompetencji i kwalifikacji zawodowych i formalnych, wiedzy oraz odpowiedniego doświadczenia w sektorze ubezpieczeniowym, innych sektorach finansowych lub innych rodzajach działalności oraz uwzględnienia obowiązki powierzone tej osobie a także, o ile ma to znaczenie dla wykonywania tych obowiązków, jej umiejętności w dziedzinie ubezpieczeń, finansów, rachunkowości, funkcji aktuarialnych i zarządzania.

Ocena kompetencji uwzględnia obowiązki powierzone poszczególnym osobom nadzorującym funkcje kluczowe, tak aby zapewnić należyte zróżnicowanie kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia gwarantujące profesjonalizm w zarządzaniu Towarzystwem i jego nadzorowaniu.

Ocena reputacji obejmuje ocenę uczciwości i prawidłowej sytuacji finansowej tej osoby w oparciu o informacje dotyczące jej charakteru oraz postępowania w życiu prywatnym i zawodowym, w tym dotyczące kwestii karnych, finansowych i nadzorczych mających znaczenie do celów oceny.

Towarzystwo informuje Komisję Nadzoru Finansowego o zmianach na stanowiskach Osób Nadzorujących inne kluczowe funkcje, w terminie 7 dni od dnia dokonania zmiany. Towarzystwo informuje Komisję Nadzoru Finansowego o zmianach w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej, w terminie 7 dni od dnia podjęcia uchwały o powołaniu lub odwołaniu członka zarządu, członka rady nadzorczej, a także powzięcia informacji o innym zdarzeniu powodującym zmianę składu zarządu, rady nadzorczej.

System zarządzania

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

Strategia zarządzania ryzykiem

Strategia zarządzania ryzykiem jest zgodna ze strategią biznesową Towarzystwa i wspiera je w realizowaniu strategii biznesowej. Celem strategii zarządzania ryzykiem jest zabezpieczenie stabilnego wzrostu, dodawanie wartości udziałowcom oraz klientom.

Kluczowym elementem strategii jest apetyt na ryzyko. Apetyt na ryzyko wspiera strategię biznesową, pomagając unikać podejmowania niechcianego lub nadmiernego ryzyka. Ma również na celu optymalizację wykorzystania kapitału. Strategia zarządzania ryzykiem wspomaga decyzje biznesowe poprzez dostarczanie kluczowych wskaźników profilu ryzyka oraz kontroli wynikających z przyjętej strategii.

Strategia biznesowa i jej cele, w tym określenie akceptowalnego ryzyka, zasady zarządzania ryzykiem i kapitałem są podsumowane w procesie własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA) przeprowadzonym w oparciu o corocznie aktualizowany średniookresowy plan biznesowy i finansowy. W ramach przygotowania Towarzystwo przeprowadza ocenę najważniejszych ryzyk (High Level Risk Assessment), w celu zidentyfikowania kluczowych ryzyk stanowiących zagrożenie dla strategicznych i kapitałowych założeń spółki. Na tej podstawie określone są scenariusze testowe, których wynik wskazuje na możliwe potrzeby kapitałowe Towarzystwa.

Raport ORSA wspiera Zarząd w ocenie poziomu ryzyka i profilu kapitałowego firmy, przeanalizowanych dla szerokiego zakresu scenariuszy testów. Raport ten jest przygotowywany w cyklu, co najmniej rocznym oraz zatwierdzany przez Zarząd Towarzystwa. W przypadku zidentyfikowania istotnej zmiany w profilu ryzyka Towarzystwa wynikającej ze zmiany procesów wewnętrznych lub otoczenia biznesowego, częstotliwość ORSA może zostać zwiększoną.

W cyklach, co najmniej kwartalnych Zarząd Towarzystwa informowany jest, bezpośrednio lub poprzez odpowiedni komitet, o istotnych ryzykach na jakie Towarzystwo jest narażone, a w celu ograniczania ryzyka podejmowane są działania mitygujące. Na podstawie tych informacji Zarząd Towarzystwa ocenia czy Towarzystwo działa w ramach apetytu na ryzyko oraz jakie akcje trzeba podjąć, aby skutecznie zarządzać ryzykiem. Proces ten zapewnia, iż Towarzystwo w sposób ciągły jest w stanie odpowiadać na pojawiające się ryzyka, które mogłyby istotnie wpłynąć na wyniki finansowe i wypłacalność Towarzystwa.

Funkcje kluczowe

Towarzystwo ustanowiło cztery inne funkcje kluczowe: Funkcję Zarządzania Ryzykiem, Funkcję Compliance, Funkcję Aktuarialną oraz Funkcję Audytu Wewnętrznego. W niniejszym rozdziale, System zarządzania ryzykiem, zaprezentowana została Funkcja Zarządzania Ryzykiem natomiast pozostałe funkcje zostały szerzej opisane w dalszej części dokumentu, w punktach B.4, B.5 i B.6.

Funkcja Zarządzania Ryzykiem

Funkcja Zarządzania Ryzykiem wspiera Zarząd, Radę Nadzorczą oraz osoby zarządzające Towarzystwem w skutecznym zarządzaniu ryzykiem w szczególności poprzez:

- dokonywanie specjalistycznych analiz, przeglądu jakości i monitorowanie zarządzania ryzykiem;
- utrzymywanie zagregowanego profilu ryzyka Towarzystwa;
- raportowanie szczegółowych informacji dotyczących ekspozycji na ryzyko oraz doradzanie Zarządowi w sprawach z zakresu zarządzania ryzykiem w związku z najważniejszymi projektami i inwestycjami;
- identyfikację i ocenę pojawiających się ryzyk.

Funkcja zarządzania ryzykiem w Towarzystwie doradza zarządowi w zakresie zarządzania ryzykami w następujących obszarach:

- ryzyka finansowego oraz aktuarialnego;
- zarządzania ryzyka niefinansowego w tym ryzyka operacyjnego;
- reasekuracji;
- oceny ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia;
- przeglądu procesu tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (RTU).

Osoby Nadzorujące Funkcję Zarządzania Ryzykiem raportują bezpośrednio do Członka Zarządu odpowiedzialnego za ryzyko (CRO). CRO zapewnia, że Zarząd jest dobrze poinformowany oraz rozumie ekspozycję Towarzystwa na poszczególne ryzyka.

Kontrola poziomu ryzyka

Profil i poziom ryzyka jest monitorowany w oparciu o apetyt na ryzyko, miary i limity ryzyka wynikające z apetytu na ryzyko. Towarzystwo regularnie przeprowadza ocenę ryzyka. Profil ryzyka oraz wymogi kapitałowe oceniane są zgodnie z wymogami Formuły Standardowej w systemie Wypłacalność II. Dodatkowo niektóre typy ryzyka mogą podlegać własnej, profesjonalnej ocenie w celu ich identyfikacji i kwantyfikacji.

System zarządzania

B.4 System Kontroli Wewnętrznej

Towarzystwo wdrożyło System Kontroli Wewnętrznej (SKW), w którego skład wchodzą:

- procedury i procesy w tym w szczególności procedury księgowe i raportowe, uwzględniające odpowiednie czynności kontrolne;
- miary apetytu na ryzyko w formie jakościowej i ilościowej oraz raportowanie realizacji kluczowych kontroli (dla zidentyfikowanych głównych ryzyk) przez pierwszą linię obrony;
- definiowanie działań naprawczych w przypadku zidentyfikowanych słabości;
- monitorowanie poziomu ryzyka, testowanie kontroli, jak również ocena oraz raportowanie ryzyka,
- funkcja zgodności z przepisami.

System Kontroli Wewnętrznej w Towarzystwie opiera się na obowiązujących w Grupie NN zasadach zdefiniowanych jako tzw. Effective Control Framework (ECF). W ramach ECF w procesach istniejących w Towarzystwie identyfikowane są ryzyka, dla których w zależności od wyceny definiowane są odpowiednie kontrole mitygujące. Jego celem jest zapewnienie, że funkcjonujące procesy są efektywne, a działania podejmowane przez biznes mieszą się w ustalonych ramach apetytu na ryzyko. Apetyty te mogą być określone za pomocą limitów lub określeń jakościowych.

System kontroli wewnętrznej jest częścią Systemu Zarządzania Ryzykiem, który składa się z trzech linii obrony:

- I linia - poszczególne obszary biznesowe - odpowiadają za zarządzanie ryzykiem i działanie w ramach apetytu na ryzyko Towarzystwa przy podejmowanych decyzji biznesowych;
- II linia - Departament Zarządzania Ryzykiem Zgodności (Compliance), Departament Prawny, Pion Zarządzania Ryzykiem - monitoruje profil i poziom ryzyka, doradza kadrze zarządzającej optymalizację profilu ryzyka oraz ocenia jakość zarządzania ryzykiem przez I linię;
- III linia - Dział Audytu Wewnętrznego - funkcjonuje całkowicie niezależnie od I II linii obrony, dokonuje oceny ogólnej skuteczności wewnętrznych mechanizmów kontrolnych oraz wydaje konkretne zalecenia mające na celu dalsze usprawnianie procesów lub struktury zarządzania i kontroli ryzyka.

Funkcja Zgodności z Przepisami (Compliance)

Zadaniem Funkcji Compliance są m.in.:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa oraz rekomendacjami i wytycznymi nadzorczymi,
- wczesne ostrzeganie: rozumiane jako ocena potencjalnego wpływu zmian pojawiących się w otoczeniu regulacyjnym na działalność zakładu ubezpieczeń,
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania,
- ocena adekwatności środków, działań podejmowanych przez Towarzystwo mogących powodować ryzyko niezgodności, wzrost ryzyka regulacyjnego lub ryzyka reputacji,
- aktywna współpraca i doradzanie komórkom organizacyjnym Towarzystwa w celu zarządzania ryzykiem zgodności w całym cyklu życia produktów i działalności,
- wsparcie strategii Towarzystwa poprzez ustanowienie ról i obowiązków, w celu implementowania dobrych praktyk, w zakresie przestrzegania przepisów oraz standardów rynkowych, a także rekomendacji i wytycznych nadzorczych,
- podnoszenie wśród pracowników Towarzystwa świadomości w zakresie ryzyka braku zgodności,
- określanie wyników identyfikacji, oceny, kontroli oraz monitorowania ryzyka braku zgodności, realizowanych przez Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance oraz przekazywanie raportów zawierających te wyniki.

Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance pełni funkcję Whistleblowing Reporting Officer, tj. osoby przyjmującej zgłoszenia naruszeń zgodnie z przyjętą przez Zarząd Procedurą zgłaszania nieprawidłowości. Do zgłaszenia naruszeń przepisów wewnętrznych lub zewnętrznych oraz o innych nieprawidłowościach uprawniony jest każdy pracownik – zarówno w formie anonimowej jak i bez zachowania anonimowości. W przypadku zgłoszeń, w których pracownicy nie zachowują anonimowości, ich tożsamość pozostaje chroniona przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem Compliance.

W powyższym zakresie nie wystąpiły istotne zmiany w 2019 roku.

Rada Nadzorcza Towarzystwa ma wpływ na SKW poprzez działający w jej ramach Komitet ds. Audytu. Ponadto Rada Nadzorcza zapoznaje się, przedstawia opinie oraz zatwierdza:

System zarządzania

- strategię zarządzania ryzykiem oraz przyjęty poziom apetytu na ryzyko;
- główne zidentyfikowane ryzyka w Towarzystwie;
- istotne transakcje wewnętrz grupy kapitałowej.

Rada Nadzorcza Towarzystwa jest regularnie informowana o wnioskach wynikających z raportowanego poziomu ryzyka, w szczególności o wnioskach wynikających z raportu ORSA.

B.5 Funkcja Audytu Wewnętrznego

Realizacja Funkcji Audytu Wewnętrznego w Towarzystwie

Towarzystwo posiada skutecną Funkcję Audytu Wewnętrznego, która obejmuje ocenę adekwatności i efektywności Systemu Kontroli Wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania.

Funkcja Audytu Wewnętrznego obejmuje swoimi działaniami wszystkie czynności operacyjne wykonywane przez Towarzystwo. W celu skutecznego wykonywania Funkcji Audytu Wewnętrznego, Menadżer ds. Audytu oraz Pracownicy Departamentu Audytu Wewnętrznego mają zapewniony odpowiedni dostęp do informacji, w szczególności:

- mają pełny, możliwy do realizacji w każdym momencie, dostęp do systemów, dokumentów, jednostek, biur oraz pracowników Towarzystwa; dostęp ten realizowany jest przy zachowaniu zasad związanych z poufnością dokumentów oraz ochroną danych osobowych;
- uzyskują niezbędne do realizacji działań audytowych wyjaśnienia, dodatkowe informacje oraz wsparcie od pracowników Towarzystwa;
- samodzielnie planują działania audytowe, ich zakres oraz terminy realizacji, uwzględniając przy tym zasadę najmniejszej uciążliwości w stosunku do bieżących działań operacyjnych Towarzystwa.

Niezależność i obiektywność Funkcji Audytu Wewnętrznego

Funkcja Audytu Wewnętrznego jest obiektywna i niezależna. Obiektywność i niezależność zapewniona jest w szczególności poprzez:

- linię raportowania Menadżera ds. Audytu, który rapportuje bezpośrednio (hierarchicznie) do Prezesa Zarządu Towarzystwa oraz funkcjonalnie do Komitetu ds. Audytu ustanowionego na poziomie Rady Nadzorczej Towarzystwa;
- niezależność Funkcji Audytu Wewnętrznego od funkcji operacyjnych oraz innych kluczowych funkcji, zarówno w strukturze organizacyjnej, jak i w bieżącym działaniu; Funkcja Audytu Wewnętrznego samodzielnie stanowi trzecią linię obrony w strukturze opartej na 3 liniach obrony w Towarzystwie;
- realizację zasady, zgodnie z którą w przypadku, gdy osoba wykonująca czynności w ramach Funkcji Audytu Wewnętrznego (pracownik Departamentu Audytu Wewnętrznego) wykonywała wcześniej zadania w ramach innej jednostki organizacyjnej Towarzystwa, w celu zapobiegania konfliktowi interesów, nie może ona realizować zadań audytorskich w odniesieniu do tego obszaru przez okres 12 miesięcy od zakończenia wykonywania zadań w ramach tej jednostki organizacyjnej.

B.6 Funkcja Aktuarialna

Funkcja Aktuarialna realizowana jest przez osoby dysponujące wiedzą z zakresu matematyki aktuarialnej i finansowej oraz wykazujące się stosownym doświadczeniem w stosowaniu właściwych standardów zawodowych. Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną rapportuje bezpośrednio do Członka Zarządu ds. Ryzyka (CRO).

Do zadań Funkcji Aktuarialnej należy:

- koordynacja i nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i rachunkowości;
- zapewnienie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- porównanie najlepszych oszacowań (ang. best estimates & assumptions, BEA) z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji.

System zarządzania

Co najmniej raz do roku Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną przygotowuje Raport Funkcji Aktuarialnej zawierający opinię odnośnie powyżej wymienionych obszarów. Walidacja RTU jest przeprowadzana w ramach Raportu Funkcji Aktuarialnej. Raport ten jest przedstawiany Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Towarzystwa.

B.7 Outsourcing

W Towarzystwie został wdrożony system nadzoru nad outsourcingiem wraz z podziałem odpowiedzialności w procesie, mający na celu zapewnienie, że:

- zostały przeprowadzone szczegółowe analizy w celu weryfikacji czy potencjalny usługodawca posiada umiejętności i możliwości oraz ewentualne zezwolenia wymagane na podstawie przepisów prawa, pozwalające mu wykonywać w odpowiedni sposób zlecane funkcje lub czynności, uwzględniając przy tym cele i potrzeby Towarzystwa;
- zostały objaśnione warunki umowy outsourcingu, w zrozumiałym sposób, organowi zarządzającemu oraz ich zatwierdzenie przez ten organ;
- została zawarta pisemna umowa pomiędzy Towarzystwem a usługodawcą, w której wyraźnie określono odpowiednie prawa i obowiązki Towarzystwa i usługodawcy;
- Towarzystwu nie zagraża żaden faktyczny lub potencjalny konflikt interesów;
- nie ma naruszeń prawa, a w szczególności przepisów dotyczących ochrony danych;
- w uzasadnionych przypadkach, usługodawca podlega takim samym przepisom dotyczącym bezpieczeństwa i poufności informacji jak Towarzystwo.

Outsourcing elementów systemu zarządzania lub istotnych czynności i funkcji operacyjnych

Outsourcing elementów systemu zarządzania lub istotnych czynności lub funkcji operacyjnych Towarzystwa jest realizowany w taki sposób, aby nie spowodować negatywnego wpływu na jakość systemu Zarządzania Towarzystwa oraz na zdolność organu nadzoru do monitorowania należytego wykonywania obowiązków przez Towarzystwo. Outsourcing nie może także wywołać nieuzasadnionego wzrostu ryzyka operacyjnego lub osłabienia jakości obsługi ubezpieczonych.

W ramach outsourcingu elementów systemu zarządzania lub istotnych czynności i funkcji operacyjnych, Towarzystwo powierzyło podmiotom Grupy NN oraz innym wybranym podmiotom następujące czynności:

- likwidacja szkód z niektórych umów ubezpieczeń; usługa ta jest realizowana na terenie Polski;
- zarządzanie aktywami; usługa ta realizowana jest na terenie Polski.

B.8 Wszelkie inne informacje

Nie odnotowano innych istotnych informacji w zakresie systemu zarządzania, które powinny zostać ujawnione w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Profil ryzyka

C. Profil ryzyka

Wstęp

Poniższy rozdział zawiera informacje dotyczące profilu ryzyka Towarzystwa w podziale na następujące kategorie:

- ryzyko aktuarialne,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- inne istotne rodzaje ryzyka.

W celu wyznaczenia kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo stosuje metodologię Formuły Standardowej. Metody stosowane do oceny ryzyk, jak również do oceny wrażliwości na ryzyko, są spójne zasadami zarządzania ryzykiem przedstawionymi w części B sprawozdania, ze szczególnym uwzględnieniem własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). Na podstawie analiz własnych oraz oceny ryzyk zdefiniowane zostały scenariusze testowe, tzw. testy stresu. Wyniki testów stresu wskazują, że posiadany poziom kapitałów Towarzystwa z uwzględnieniem planowanego dokapitalizowania jest wystarczający do zachowania wypłacalności w ciągu roku nawet w przypadku zrealizowania się scenariuszy o bardzo dużym wpływie finansowym. W kolejnych podrozdziałach przedstawiono bardziej szczegółowe opisy ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo.

C.1 Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne definiuje się jako możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wyniknąć z zawartych umów ubezpieczenia, w związku z przebiegiem ubezpieczeń niespójnym z założeniami dotyczącymi wyceny składek czy tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Moduł ryzyka aktuarialnego w systemie Wypłacalność II w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie obejmuje następujące podmoduły:

- podmoduł ryzyka składek i rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie;
- podmoduł ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie;
- podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.

Moduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych obejmuje następujące podmoduły:

- podmoduł ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, na który składają się:
 - podmoduł ryzyka składek i rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie;
 - podmoduł ryzyka związanego z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie;
- podmoduł ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w przypadku ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 10 178 tys. zł, zaś w przypadku ubezpieczeń zdrowotnych 5 994 tys. zł.

Na kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego składają się poszczególne wymogi kapitałowe dla każdego z powyższych podmodułów. Obliczenia wymogów kapitałowych w podmodułach ryzyka w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie opierają się na określonych scenariuszach i są równe stracie podstawowych środków własnych zakładu ubezpieczeń, która nastąpiłaby wskutek pogorszenia się założeń dotyczących obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych powodujących ich wzrost lub zwiększenie wypłacanych świadczeń powodujące spadek posiadanych aktywów. Poniżej przedstawiono definicje ryzyk w kolejności ich istotności w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa.

Ryzyko składek i rezerw to ryzyko straty lub niekorzystnych zmian wartości zobowiązań ubezpieczeniowych spowodowanych niewłaściwym poziomem składek lub wyznaczonych rezerw w porównaniu do ryzyka ponoszonego przez Towarzystwo.

Ryzyko katastroficzne wynika z ekstremalnych lub nieregularnych zdarzeń, których wpływ nie jest odpowiednio uchwyciony w pozostałych podmodułach ryzyka w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (np. ryzyko powodzi).

Ryzyko związane z rezygnacjami z umów to ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany zobowiązań w wyniku rezygnacji ubezpieczonego z ubezpieczenia.

Profil ryzyka

W tabelach poniżej przedstawiono wymóg kapitałowy dla modułu ryzyka aktuarialnego w podziale na podmoduły.

Wymög kapitałowy - ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie (dane w tys. zł)		2019
Ryzyko składki i rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie		7 180
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie		1 513
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie		5 483
Dywerysifikacja w ramach modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie		-3 998
Całkowite ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie		10 178

Wymög kapitałowy - ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych (dane w tys. zł)		2019
Wymög kapitałowy dla ryzyka rezerw i składki		5 502
Wymög kapitałowy dla ryzyka związane z rezygnacjami z umów		995
Ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach zdrowotnych		1 176
Dywerysifikacja w ramach modułu ryzyka ubezpieczeniowego w ubezpieczeniach zdrowotnych		-1 679
Całkowite ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych		5 994

Pomiar ryzyka aktuarialnego polega na identyfikacji czynników, których realizacja może skutkować wystąpieniem strat czy niekorzystnych zmian wartości zobowiązań ubezpieczeniowych oraz analizie elementów ryzyka w sposób umożliwiający podjęcie decyzji o przyjęciu ryzyka do ubezpieczenia. Celem oceny ryzyka jest zdefiniowanie reguł selekcji i limitowania ryzyk przyjmowanych do ubezpieczenia w celu ograniczenia wysokiej szkodowości oraz ryzyka anty-selekcyjnego (w tym reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka). Do oceny ryzyka aktuarialnego w Towarzystwie stosowane są statystyczne analizy parametrów leżących u podstaw najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, wielkości ekspozycji wraz z szkodowością portfeli polis. Ze stosowanych technik pomiaru ryzyka należy wymienić analizy wrażliwości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na cele wypłacalności, kapitałowy wymóg wypłacalności. Analiza wrażliwości istotnych ryzyk/zdarzeń opiera się na wyliczeniu wpływu na wysokość najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przy zmianach głównych założeń nie-ekonomicznych. W rozdziale C.7 przedstawiono analizę wrażliwości środków własnych w scenariuszach zakładających podwyższenie i obniżenie o 10% głównych parametrów aktuarialnych. W rozdziale tym przedstawiona jest również analiza wrażliwości wymogu kapitałowego w zależności od poszczególnych czynników ryzyka.

Ryzyka ubezpieczeniowe są zarządzane głównie poprzez dywersyfikację i limity na pojedynczą ekspozycję dla poszczególnych ryzyk, takich jak bezrobocie, niezdolność do pracy czy nieruchomości. Towarzystwo stosuje adekwatną do potrzeb technikę ograniczenia ryzyka ubezpieczeniowego w postaci umów reasekuracji. Jednocześnie w ramach swojej działalności operacyjnej Towarzystwo zarządza wysoce zdywersyfikowanym i zrównoważonym portfelem polis indywidualnych, w związku z tym Towarzystwo nie posiada koncentracji na ryzyko aktuarialne. W każdym roku Towarzystwo dokonuje oceny ekspozycji na ryzyko katastroficzne i potrzeby reasekuracji tego ryzyka. Ponadto w ciągu roku Towarzystwo analizuje skuteczność wpływu reasekuracji na SCR.

W ramach procesu ORSA Zakład przeprowadził w 2019 roku analizy testów warunków skrajnych dla zidentyfikowanych istotnych czynników ryzyka. W obszarze ryzyka ubezpieczeniowego dotyczyły ryzyka szkodowości i ryzyka kosztów. Dla ryzyka szkodowości współczynnik wypłacalności obniżył się do poziomu 120% na koniec 2022 roku, natomiast dla ryzyka kosztowego współczynnik wypłacalności obniżył się poniżej 100% w 2022 roku. Ponadto test odwrotny warunków skrajnych pokazał, że w przypadku braku sprzedaży nowych polis oraz ponoszeniu dotychczasowych kosztów kapitał Towarzystwa wystarczy na działalność Towarzystwa do końca 2021 roku. Z analiz wynika, że głównym ryzykiem Towarzystwa jest ponoszenie zbyt wysokich kosztów administracyjnych w porównaniu do obsługiwanego biznesu.

Profil ryzyka

Na koniec roku 2019 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2019 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

Metody pomiaru ryzyka nie zmieniły się w 2019 roku.

C.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe definiuje się jako ryzyko straty spowodowane niekorzystną zmianą sytuacji finansowej, wynikającą bezpośrednio lub pośrednio z wała poziomu zmienności rynkowych cen aktywów, spreadu kredytowego, wartości zobowiązań i instrumentów finansowych. Ryzyko rynkowe oblicza się jako spadek wartości podstawowych środków własnych spowodowane niekorzystnymi zmianami cen instrumentów będących przedmiotem lokat oraz wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych; wpływ na wycenę rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dokonywana jest zgodnie z wymogami regulacji Wypłacalność II i nie uwzględnia wpływu na margines ryzyka (dodatkowe informacje zostały zawarte w części D.2). Proces zarządzania ryzykiem spreadu kredytowego i ryzykiem koncentracji ma odmienną specyfikę od procesu zarządzania pozostałymi podkategoriami ryzyka rynkowego i został opisany w osobnych częściach poniżej.

Zgodnie z regulacją Wypłacalność II na moduł ryzyka rynkowego w Towarzystwie składają się następujące podmoduły:

- podmoduł ryzyka stopy procentowej;
- podmoduł ryzyka cen akcji;
- podmoduł ryzyka cen nieruchomości;
- podmoduł ryzyka spreadu kredytowego;
- podmoduł ryzyka walutowego;
- podmoduł ryzyka koncentracji aktywów.

Z punktu widzenia bilansu ekonomicznego Towarzystwa najbardziej istotnymi elementami ryzyka rynkowego są: ryzyko stopy procentowej, ryzyko koncentracji aktywów oraz ryzyko cen nieruchomości.

Źródłami ryzyka stopy procentowej są m.in. wzrost inflacji (bieżącej lub prognozowanej), spadek stopy oszczędności w gospodarce, negatywna ocena przez inwestorów przyszłej sytuacji fiskalnej kraju, wzrost stóp procentowych.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka rynkowego (włączając wymogi kapitałowe na ryzyko koncentracji aktywów oraz rozpiętości kredytowej) na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 732 tys. zł.

W tabeli poniżej przedstawiono wymóg kapitałowy dla modułu ryzyka rynkowego w podziale na podmoduły.

Kapitałowy wymóg wypłacalności – moduł ryzyka rynkowego (dane w tys. zł)	2019
Ryzyko stopy procentowej	453
Ryzyko cen akcji	83
Ryzyko cen nieruchomości	316
Ryzyko spreadu kredytowego	40
Koncentracja ryzyka rynkowego	406
Ryzyko walutowe	0
Dyweryfikacja w ramach modułu ryzyka rynkowego	-566
Całkowite ryzyko rynkowe	732

Towarzystwo narażone jest na ryzyko rynkowe, w tym w szczególności na ryzyko stóp procentowych, ze względu na inwestycje środków własnych (w tym na pokrycie wymogów kapitałowych), ekspozycja rezerw na ryzyko stopy procentowej stanowi niewielką część całej ekspozycji. Towarzystwo nie inwestuje w nieruchomości oraz w akcje notowane na rynku. Ekspozycje w tych modułach wynikają ze standardów sprawozdawczych dla umów najmu oraz posiadanych ruchomości.

Do oceny ryzyka rynkowego Zakład stosuje kapitałowy wymóg wypłacalności oraz analizy wrażliwości nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza wrażliwości istotnych ryzyk/zdarzeń opiera się na wyliczeniu wpływu na wysokość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami przy zmianach głównych założeń ekonomicznych. W rozdziale C.7 przedstawiono analizę wrażliwości nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami dla scenariusza zakładającego podwyższenie/obniżenie najważniejszego czynnika

Profil ryzyka

ryzyka, czyli stopy procentowej. W rozdziale tym przedstawiona jest również analiza wrażliwości Wymogu Kapitałowego w zależności od poszczególnych czynników ryzyka.

Towarzystwo nie stosuje technik ograniczenia ryzyka w zakresie ryzyka rynkowego w rozumieniu art. 208-215 rozporządzenia delegowanego, natomiast stosuje inne metody zarządzania ryzykiem. Najistotniejszym instrumentem (ciągłego) ograniczania ryzyka rynkowego jest system limitów inwestycyjnych określonych w wewnętrznych politykach i procedurach Zakładu (np. polityki inwestycyjne funduszy/Investment Mandates). Limity inwestycyjne definiuje się w podziale na klasy aktywów, rating wiarygodności kredytowej, rodzaj zabezpieczenia czy zróżnicowanie geograficzne i obejmują one ryzyka stóp procentowych, ryzyko spreadu, ryzyko koncentracji, ryzyko akcji, ryzyko walutowe. Poza koncentracją pokrytą poprzez wymóg kapitałowy wynikający z podmodułu ryzyka koncentracji Towarzystwo nie identyfikuje innych koncentracji ryzyka rynkowego. Spełnienie limitów inwestycyjnych analizowane jest co miesiąc.

W ramach procesu ORSA Zakład przeprowadził w 2019 roku analizy testów warunków skrajnych dla zidentyfikowanych istotnych czynników ryzyka. W ORSA w obszarze ryzyka rynkowego nie było scenariuszy, gdyż Towarzystwo inwestuje w sposób ostrożny, co jest odzwierciedlone w udziale ryzyka rynkowego w całkowitym wymogu kapitałowym.

Na koniec roku 2019 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2019 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

C.3 Ryzyko kredytowe

Rozdział ten poświęcony jest ryzykom spreadu, niewykonania zobowiązań przez kontrahenta oraz koncentracji.

W przypadku ryzyka spreadu, koncentracji – jako podmoduły ryzyka rynkowego – Towarzystwo stosuje te same środki do oceny ryzyk wraz z metodami ograniczania ryzyk jak to zostało opisane w części C.2 Ryzyko rynkowe.

Poza koncentracją pokrytą poprzez wymóg kapitałowy wynikający z podmodułu ryzyka koncentracji Towarzystwo nie identyfikuje innych koncentracji ryzyka kredytowego.

Ryzyko spreadu

Ryzyko spreadu kredytowego to ryzyko spadku wartości aktywów spowodowane zmianami różnicami między rentownością danego instrumentu dłużnego, a rentownością instrumentów dłużnych emitowanych przez państwo. Spread kredytowy rośnie w przypadku gorszej oceny zdolności kredytowej emitenta przez uczestników rynku wtórnego powodując spadek wartości danego dłużnego papieru wartościowego. Z punktu widzenia bilansu Towarzystwa ekspozycja na ryzyko kredytowe związana jest z depozytami, które w regulacji Wypłacalność II podlegają szokom ryzyka spreadu kredytowego. Towarzystwo ulokowało depozyty jedynie w bankach mających rating A. Warto odnotować, iż zakład ubezpieczeń może stosować zewnętrzną ocenę kredytową do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności zgodnie ze standardową formułą wyłącznie, jeżeli ocena ta została wydana lub zatwierdzona przez zewnętrzną instytucję oceny wiarygodności kredytowej (ECAI); Towarzystwo korzysta z zewnętrznych ocen kredytowych wydanych tylko przez trzy najbardziej renomowane agencje: Standard & Poor's, Moody's, Fitch.

Towarzystwo lokuje posiadane środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, tzn. wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko Towarzystwo może określić, monitorować, właściwie zarządzać, wokół którego możliwe jest prowadzenie sprawozdawczości i które Towarzystwo uwzględnia przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Towarzystwo lokuje swoje środki finansowe, a w szczególności aktywa stanowiące pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i aktywa stanowiące pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego, w sposób nastawiony na bezpieczeństwo, jakość i rentowność, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Towarzystwo lokuje aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczających dla celów wypłacalności uwzględnia swoją działalność, w tym charakter i czas trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczeń, w sposób zgodny z interesami ubezpieczających. Towarzystwo różnicuje aktywa i zachowuje ich odpowiednie rozproszenie, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego, szczególnego składnika aktywów, emitenta, obszaru geograficznego z uwzględnieniem możliwości operacyjnych. Obecnie większość aktywów jest ulokowana w obligacjach skarbowych. Natomiast większa część depozytów jest ulokowana w ING banku, Towarzystwo nie ma intencji zbytnio dzielić depozytów, aby nie było konieczności współpracy ze zbyt dużą ilością kontrahentów.

Do oceny ryzyka spreadu kredytowego Towarzystwo stosuje kapitałowy wymóg wypłacalności oraz analizy wrażliwości nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza wrażliwości istotnych ryzyk/zdarzeń opiera się na wyliczeniu wpływu

Profil ryzyka

na wysokość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami przy zmianach wysokości spreadu kredytowego. Ze względu na niską istotność ryzyka spreadu nie przeprowadza się analiz wrażliwości dla tego ryzyka.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka spreadu kredytowego na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 40 tys. zł i stanowił część modułu ryzyka rynkowego.

Ryzyko koncentracji aktywów

Ryzyko koncentracji wiąże się z pogorszeniem się zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania w wyniku uzależnienia się (braku dywersyfikacji) lub nadmiernej ekspozycji wobec jednego podmiotu lub podmiotów powiązanych. Wymóg kapitałowy dla ryzyka koncentracji aktywów wynika z ulokowania depozytów jedynie w dwóch bankach, aby nie podpisywać umów ze zbyt wieloma instytucjami. Udział depozytów w całości aktywów w niektórych okresach może być wysoki w sensie limitów przyjętych na potrzeby Formuły Standardowej, szczególnie w sytuacji, gdy rentowność depozytów jest wyższa niż obligacji o podobnym okresie zapadalności.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka koncentracji na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 406 tys. zł i stanowił część modułu ryzyka rynkowego.

W grupie NN dla ekspozycji w bankach przyjmuje się limity kwotowe, a nie procentowe, aby uniknąć komplikacji operacyjnych. Z tego punktu widzenia ryzyko koncentracji nie jest istotne, zatem nie przeprowadza się analiz wrażliwości czy specyficznych dla tego ryzyka testów warunków skrajnych.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Moduł ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta ma na celu odzwierciedlenie potencjalnych strat spowodowanych nieoczekiwany niewywiązaniem się ze zobowiązań lub pogorszeniem zdolności kredytowej kontrahentów oraz dłużników Towarzystwa w ciągu następnych dwunastu miesięcy. W Towarzystwie ekspozycja na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta obejmuje przede wszystkim techniki ograniczania ryzyka w postaci zawartych umów reasekuracyjnych (umowy reasekuracyjne).

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oceniane jest poprzez wyliczenie wymogu kapitałowego na to ryzyko oraz w ramach bieżącej własnej oceny (np. etap podejmowania decyzji o kontraktie reasekuracji biernej). Główną koncentracją w ryzyku niewykonania zobowiązania przez kontrahenta jest udział reasekuratora NN Re w cedowanym ryzyku. Należy zwrócić uwagę, że w przypadku Towarzystwa cedującego niskie wolumeny dywersyfikacja ryzyka na wielu reasekuratorów byłaby nieefektywna kosztowo. Poza tym w Towarzystwie nie występuje inna istotna koncentracja ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. W odniesieniu do ryzyka kontrahenta typu 1 Towarzystwo cedując ryzyka ubezpieczeniowe stosuje się do dozwolonych limitów cedowania ryzyk oraz odpowiedniej wiarygodności kredytowej reasekuratora. W przypadku ryzyka kontrahenta typu 2 warto odnotować, iż należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników cechują się dużą dywersyfikacją.

W odniesieniu do technik ograniczania ryzyka w przypadku ryzyka kontrahenta (typ 1) związanego z programem reasekuracyjnym (reasekuracja bierna) Towarzystwo stosuje:

- dozwolony dolny limit ratingu wiarygodności kredytowej reasekuratora (jest to A-/A3 External Credit Assessment Institution);
- limity kwotowe;
- limity łącznej ekspozycji (koncentracja).

Towarzystwo nie stosuje technik ograniczenia ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego w rozumieniu art. 208-215 rozporządzenia delegowanego, natomiast stosuje inne metody zarządzania ryzykiem. W odniesieniu do ryzyka kontrahenta (typ 1) związanego z ekspozycjami wobec banków Zakład stosuje (ciągłą) metodę ograniczania ryzyka polegającą na ustaleniu limitów dotyczących łącznej dozwolonej ekspozycji na każdy z banków w zależności od jego ratingu. Ze względu na niską istotność ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta nie przeprowadza się analiz wrażliwości czy specyficznych dla tego ryzyka testów warunków skrajnych.

W tabeli poniżej przedstawiona została ekspozycja dla ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań dla tego ryzyka.

Ekspozycje typu I obejmują umowy reasekuracji i środki pieniężne, zaś na ekspozycję typu II składają się należności od pośredników ubezpieczeniowych, należności od ubezpieczających jak również pozostałe należności.

Profil ryzyka

Wymóg kapitałowy – ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (dane w tys. zł)

2019

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta typ I	469
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta typ II	50
Dyweryfikacja w ramach modułu ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	-11
Całkowite ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	507

Na koniec roku 2019 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2019 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 507 tys. zł.

Ze względu na niską istotność ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta nie przeprowadza się analiz wrażliwości czy specyficznych dla tego ryzyka testów warunków skrajnych.

C.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności wiąże się z brakiem możliwości przeprowadzenia transakcji, przy zachowaniu aktualnej ceny rynkowej. Towarzystwo ocenia swoje ryzyko płynności na poziomie niskim ze względu na utrzymywanie odpowiedniego bufora środków płynnych na cele finansowania operacji bieżących oraz lokowaniu pozostałych środków w aktywa uznawane za bardzo płynne (ryzyko niemożności upłynnienia aktywów).

Towarzystwo nie stosuje technik ograniczenia ryzyka w zakresie ryzyka kredytowego w rozumieniu art. 208-215 rozporządzenia delegowanego, natomiast stosuje inne metody zarządzania ryzykiem. Głównym sposobem ograniczania ryzyka płynności jest stosowanie bufora płynności, czyli zapewnienie w każdym czasie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych lub innych płynnych aktywów.

Ryzyko płynności nie jest istotnym ryzykiem Towarzystwa.

W odniesieniu do ryzyka płynności, łączna kwota oczekiwanej zysku z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 6 520 tys. zł.

C.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko straty wynikającej z błędnych procedur wewnętrznych, niestosowania się do procedur, działania systemów bądź pracowników lub też wynikającej ze zdarzeń zewnętrznych. Cztery podstawowe źródła ryzyka operacyjnego to ludzie, systemy, zdarzenia zewnętrzne oraz procesy.

W celu oceny ryzyka Towarzystwo regularnie organizuje warsztaty ryzyka dotyczące procesów, produktów, projektów lub systemów. Warsztaty obejmują identyfikację oraz wycenę ryzyka. Dla zidentyfikowanych ryzyk, które mają wpływ na prawidłowe działanie Towarzystwa, definiowane są działania naprawcze mające na celu ich ograniczenie. Dodatkowo Towarzystwo w cyklach, co najmniej kwartalnych, raportuje istotne ryzyka operacyjne na odpowiednim komitecie lub bezpośrednio do Zarządu, co pozwala na ciągłe monitorowanie najbardziej istotnych ryzyk i podejmowanie działań zmierzających do ich ograniczenia. Na podstawie tych informacji Zarząd Towarzystwa określa czy Towarzystwo działa w ramach apetytu na ryzyko.

Sposoby ograniczania ryzyka oraz monitorowanie ich ciągłej skuteczności to w szczególności:

- stosowanie i przestrzeganie wymogów kontrolnych zawartych w procedurach operacyjnych dotyczących wprowadzenia zmian w procesach, systemach,
- zatrudnianie kompetentnych pracowników,
- współpracę z podmiotami posiadającymi odpowiednie doświadczenie,
- weryfikację zasadności wypłacanych odszkodowań w celu przeciwdziałania wyłudzeniom,

Profil ryzyka

- identyfikację, raportowanie i analizę zdarzeń operacyjnych oraz na ich podstawie udoskonalanie procesów.

Istotne ryzyka na które narażony jest zakład związane są poniesieniem większych kosztów działania Towarzystwa w związku z koniecznością dostosowania do nowych regulacji.

Scenariusze służące do testów warunków skrajnych i analiz wrażliwości związanych z ryzykiem operacyjnym definiują wpływ wystąpienia zdarzeń zewnętrznych i wewnętrznych np. wyższe koszty IT.

Wyniki testów warunków skrajnych i wynikająca z nich analiza wrażliwości w zakresie dotyczącym ryzyka operacyjnego wykazały możliwość utraty do 24% wartości środków własnych oraz spadku SCR maksymalnie o 12%. Realizacja tego scenariusza wpłynęłaby istotnie na ocenę wypłacalności Towarzystwa w trzecim roku prognozy oraz spowodowała konieczność dokapitalizowania spółki.

W celu minimalizacji ryzyka Zarząd Towarzystwa wskazuje konieczność aktywnego zarządzania i optymalizacji kosztów.

Towarzystwo nie jest narażone na istotne koncentracje ryzyka operacyjnego.

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniósł 1 059 tys. zł.

Dodatkowo współczynnik Potencjalnych Strat Rocznych określający apetyt Towarzystwa na ryzyko operacyjne w 2019 roku nie został przekroczony.

W 2019 roku Towarzystwo nie wprowadziło istotnych zmian w sposobie zarządzania ryzykiem operacyjnym. Nie nastąpiła także istotna zmiana w profilu ryzyka operacyjnego na jakie Towarzystwo jest narażone.

Na koniec roku 2019 Towarzystwo nie posiadało ekspozycji wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe (art. 295 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego). W roku 2019 Towarzystwo nie korzystało ze spółek celowych w rozumieniu art. 211 Dyrektywy Wypłacalność II.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Ryzyko prawne w Towarzystwie definiowane jest, jako ryzyko braku spełniania wymogów prawnych obejmujące w szczególności przyszłe regulacje mające wpływ na działalność Towarzystwa. Powiązane z ryzykiem prawnym, ryzyko braku zgodności definiowane jest jako rzeczywiste lub domniemane odejście od określonych zasad biznesowych oraz przepisów i regulacji w tym zakresie. Przedmiotowe ryzyko związane jest z możliwością poniesienia sankcji prawnych, administracyjnych oraz utraty reputacji Towarzystwa, wynikających z nieprzestrzegania przepisów prawnych, rekomendacji nadzorczych, przyjętych standardów etycznych.

Towarzystwo przyjęło Politykę zarządzania zgodnością, która określa zasady zarządzania ryzykiem braku zgodności w ramach prowadzonej działalności, umożliwiającej mu funkcjonowanie w zgodzie z założonymi celami, strategią oraz deklarowanymi wartościami, wspierając jednocześnie ochronę wizerunku. Równolegle wykonywane są aktywności wspierające znajomość, zrozumienie i stosowanie się do przepisów prawa i zasad biznesowych przez pracowników Towarzystwa.

Towarzystwo dokłada wszelkiej staranności do rzetelnego i pełnego wdrożenia regulacji prawnych i nadzorczych, równocześnie dbając o przestrzeganie Zasad ładu korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych.

W Towarzystwie prowadzona jest identyfikacja obszarów podatnych na ryzyko prawne i regulacyjne. W obszarach tych wskazywane są kluczowe ryzyka prawne i regulacyjne, mające wpływ na działalność Towarzystwa, które następnie są klasyfikowane ze względu na ich istotność oraz do których są definiowane, a następnie akceptowane adekwatne działania mitygujące. W procesie tym biorą udział zarówno komórki I jak i II linii obrony, a także Zarząd Towarzystwa. W Towarzystwie dokonywany jest cykliczny monitoring zidentyfikowanych zagadnień z zakresu ryzyka prawnego oraz zgodności z przepisami. O przedmiotowych ryzykach informowany jest Zarząd oraz członkowie rady Nadzorczej Towarzystwa. Dodatkowo Zarząd i Rada Nadzorcza cyklicznie informowane są o bieżących zagadnieniach regulacyjnych wraz ze wskazaniem ich potencjalnego wpływu na działalność Towarzystwa.

W odniesieniu do ryzyka braku zgodności, w ocenie Towarzystwa, należy podkreślić, że ryzyko to jest trudnomierzalne, a tym samym nie jest możliwa jego dokładna wycena ilościowa oraz określenie apetytu na ten rodzaj ryzyka. Niemniej jednak Towarzystwo dąży do eliminacji tego rodzaju ryzyka. Z tego względu Towarzystwo nie prowadzi pomiarów istotnych koncentracji tego ryzyka.

Profil ryzyka

W ramach działań mających na celu eliminację ryzyka braku zgodności Towarzystwo wdrożyło liczne procedury wewnętrzne zapobiegające wystąpieniu tego ryzyka (np. procedurę zarządzania konfliktami interesów, procedurę anonimowego zgłoszania naruszeń, politykę zarządzania zgodnością), jak również przyjęto do stosowania standardy grupy kapitałowej w tym zakresie, a w szczególności Kodeks Postępowania Grupy NN. Ponadto w ramach aktywności mającej na celu eliminację ryzyk braku zgodności przeprowadzane są liczne szkolenia dla pracowników, jak i kadry kierowniczej, jak również podejmowane są działania identyfikujące i monitorujące zidentyfikowane ryzyka. W szczególności wskazać należy tu opiniowanie procedur i przepisów, a także innych wewnętrznych dokumentów oraz wszelkich materiałów marketingowych przez Departament Prawny, jak również przez Departament Zarządzania Ryzykiem Compliance. Dodatkowo Towarzystwo przeprowadza rozbudowany proces analizy ryzyk związanych z wprowadzaniem oraz modyfikacjami produktów oferowanych klientom. Niezależnie od powyższego Towarzystwo, w ramach planowanych kontroli, uwzględnia kontrole dotyczące oceny stosowania przepisów prawa oraz rekomendacji i wytycznych organów nadzoru.

Towarzystwo, w celu właściwego zarządzania zidentyfikowanymi ryzykami braku zgodności, wprowadziło również ścieżki i zasady ich raportowania do Zarządu oraz Rady Nadzorczej Towarzystwa.

Mając na uwadze powyższe, w świetle treści artykułu 259 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II), Towarzystwo postanowiło o nieprzeprowadzaniu odrębnych testów warunków skrajnych i analizy scenariuszowej w odniesieniu do ryzyka braku zgodności. Niemniej jednak wskazać należy, że elementy tych ryzyk o charakterze prawnym są przedmiotem scenariuszy testów warunków skrajnych wykonywanych na potrzeby raportu własnej wypłacalności Towarzystwa (ORSA).

Ryzyko biznesowe wiąże się z ryzykiem nie osiągnięcia założonych i koniecznych celów ekonomicznych z powodu niepowodzenia w rywalizacji rynkowej. Biorąc pod uwagę obecną strategię biznesową, Towarzystwo przewiduje stopniową ewolucję swojego profilu ryzyka w nadchodzący okresie planowania polegającą na zwiększaniu się ryzyka ubezpieczeniowego ze względu na rosnący biznes. Z perspektywy przyszłości warto odnotować potencjalny wpływ finansowy zmian w przepisach.

Spółka na bieżąco analizuje potencjalne skutki pandemii wirusa COVID-19 oraz spowodowanych nią gwałtownych spadków na rynkach finansowych zarówno pod względem ich wpływu na wyniki bieżące, średnio i długoterminową kondycję finansową. Wyniki analiz oparte na dostępnych na dzień podpisania sprawozdania finansowego danych statystycznych dotyczące zachorowalności i śmiertelności z powodu COVID-19 oraz obecne przeszacowanie rynkowe aktywów nie wskazują na istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, w tym poziom wypłacalności i płynność Spółki. Również wyniki skrajnych testów stresu opartych o sprawozdanie ORSA nie powodują zagrożenia dla kontynuacji działalności i stabilności Spółki w okresie następnych 12 miesięcy.

C.7 Wszelkie inne informacje

Własna ocena ryzyka i wypłacalność

Własna ocena ryzyka i wypłacalności (ORSA) jest przeprowadzana przynajmniej raz w roku przez Funkcję Zarządzania Ryzykiem. Z uwagi na fakt, że raport ORSA obejmuje szerokie spektrum działalności Towarzystwa, w proces przygotowania raportu zaangażowanych jest wiele obszarów Towarzystwa, ze szczególnym uwzględnieniem Funkcji Aktuarialnej. Raport zawiera informacje dotyczące ryzyka i wypłacalności zakładu, z uwzględnieniem prospektywnych elementów oceny tzn. ich przewidywanych zmian w przyszłości.

Proces ORSA w Towarzystwie obejmuje następujące kroki:

- bieżącą ocenę apetytu na ryzyko Towarzystwa oraz uzgodnione tolerancje i limity ryzyka;; analizę i opis specyficznego profilu ryzyka Towarzystwa;
- wyznaczenie ogólnych potrzeb dotyczących wypłacalności, z uwzględnieniem specyficznego profilu ryzyka, zatwierdzonych tolerancji i limitów ryzyka oraz strategii biznesowej Towarzystwa w perspektywie bieżącej jak również w perspektywie planowania biznesowego,
- bieżące zapewnienie zgodności z wymogami kapitałowymi i wymogami dotyczącymi rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- wykaz głównych ryzyk oraz proponowane działania ograniczające te ryzyka.

W procesie ORSA, analizuje się łącznie strategię Towarzystwa, profil ryzyka, krótko i średnio-terminowe plany finansowe. Na podstawie oceny ryzyka, Towarzystwo przeprowadza, w ramach procesu ORSA, testy stresu, na podstawie, których przygotowuje projekcje potrzeb kapitałowych.

Profil ryzyka

Testy stresów oraz konkluzje dotyczące pozycji kapitałowej Towarzystwa

Na podstawie zatwierdzonego (trzyletniego) planu finansowego oraz wniosków z własnej oceny ryzyka opracowywane są testy stresów wraz z przyjętymi założeniami o wielkości szokowanych parametrów wyceny aktywów i zobowiązań. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za identyfikację kluczowych czynników ryzyk wraz z powiązanymi kompleksowymi scenariuszami testów stresów.

Testy stresów oraz testy warunków skrajnych stanowią integralną obowiązkową część procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA). W przypadkach testów stresów wykazujących spadek współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności dopuszczonymi środkami własnymi poniżej 100% Towarzystwo dokumentuje w raporcie z oceny własnej ORSA możliwe rozwiązania w celu przywrócenia pełnego pokrycia wymogu kapitałowego.

Jak wspomniano powyżej, testy scenariuszowe przeprowadza się poprzez identyfikację dotkliwych, ale prawdopodobnych zdarzeń związanych z kluczowymi ryzykami. Pośród zidentyfikowanych dotkliwych scenariuszy testowych należy wymienić ryzyka:

niższej niż zakładana wolumeny sprzedaży, nowych regulacji – w scenariuszach tych następuje spadek współczynnika wypłacalności poniżej 100%. Na podstawie przeprowadzonej przez Towarzystwo własnej oceny ryzyka i wypłacalności ORSA dla okresu 2020-2022 i badając wrażliwość najbardziej dotkliwych scenariuszy można stwierdzić, że Towarzystwo zapewnia w sposób ciągły zgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności i minimalnym wymogiem kapitałowym, gdyż w najbardziej dotkliwych scenariuszach Towarzystwo będąc na początkowym etapie działalności ma możliwość dokapitalizowania.

Adekwatność kapitałowa Towarzystwa zgodnie z wymogami regulacji Wypłacalność II pozostaje silna i stabilna oraz przewidywane jest utrzymanie tej pozycji w latach 2020-2022.

Nie odnotowano innych istotnych informacji w zakresie profilu ryzyka, które powinny zostać ujawnione w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Analiza wrażliwości w odniesieniu do istotnych ryzyk

Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości Środków Własnych na 31 grudnia 2019 roku w zależności od najważniejszych czynników ryzyka.

Analiza wrażliwości na zmiany założeń

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości	Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	
		Zmiana w tys PLN	Zmiana %
1	Wzrost współczynników szkodowości +10% (po reasekuracji)	-374	-1,4%
2	Spadek współczynników szkodowości -10% (po reasekuracji)	374	1,4%
3	Wzrost współczynników rezygnacji z umów +10%	-146	-0,6%
4	Spadek współczynników rezygnacji z umów -10%	146	0,6%
5	Wzrost kosztów administracyjnych +10%	-819	-3,1%
6	Spadek kosztów administracyjnych -10%	819	3,1%
7	Wzrost stóp wolnych od ryzyka +100 pb.	-423	-1,6%
8	Spadek stóp wolnych od ryzyka -100 pb.	423	1,6%

Powyższe zestawienie pokazuje, że głównymi ryzykami są koszty oraz stopy procentowe. Szkodowość staje się coraz bardziej znaczącym ryzykiem. Jednak należy zwrócić uwagę, że żadne z nich nie zagraża bezpieczeństwu finansowemu na koniec roku 2019.

Profil ryzyka

Poniższa tabela przedstawia analizę wrażliwości Kapitałowego Wymogu Wypłacalności w zależności od zmiany czynników ryzyka mających wpływ na całkowity Kapitałowy Wymóg Wypłacalności Towarzystwa. W tej analizie założone jest, że każde z podryzyk zmienia się o 100 tys PLN.

Zmieniane podryzyko	Wrażliwość SCR (tys PLN)
1 Ryzyko rynkowe	40
2 Ryzyko stopy procentowej	26
3 Ryzyko spreadu kredytowego	16
4 Ryzyko cen akcji	21
5 Ryzyko nieruchomości	23
6 Ryzyko koncentracji	24
7 Ryzyko zw. z niewywiązaniem się kontrahenta ze zobowiązań	59
8 Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż na życie	86
9 Ryzyko składki i rezerw	71
10 Ryzyko katastroficzne	61
11 Ryzyko rezygnacji z polis	13
12 Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych NSLT	51
13 Ryzyko składki i rezerw	49
14 ryzyko katastroficzne	22
15 Ryzyko rezygnacji z polis	9
16 Ryzyko operacyjne	100

Analiza wrażliwości wykazuje największą zależność całkowitego SCR od ryzyka operacyjnego oraz ryzyk w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie, głównie ryzyka składki. W przyszłości wzrost tych ryzyk może najbardziej wpływać na całkowitą wartość SCR.

Wycena do celów wypłacalności

D. Wycena do celów wypłacalności

Wstęp

Wycena zgodnie z zasadami Wypłacalności II wymaga ekonomicznego, spójnego z rynkiem podejścia do wyceny aktywów i pasywów. Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości przyjętymi przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, pod warunkiem, że standardy te obejmują metody wyceny zgodne z zasadami wypłacalności, czyli metody wyceny według wartości godziwej. Wartość godziwa to kwota, za jaką dany składnik majątku mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane, na warunkach transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi nie powiązanymi ze sobą stronami.

Za wiarygodną uznaje się wartość godziwą ustaloną w szczególności drogą:

- wyceny aktywów i zobowiązań według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań;
- jeśli powyższa metoda jest niemożliwa stosuje się wycenę aktywów i zobowiązań przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice (czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązania w tym charakter lub lokalizację danego składnika, stopień powiązania danych używanych do wyceny ze składnikiem aktywów lub zobowiązań, obrót lub poziom aktywności na rynkach danych używanych do wyceny);
- jeśli żadna z powyższych metod jest niemożliwa stosuje się wycenę aktywów i zobowiązań przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny przy założeniu wykorzystania w jak największym stopniu danych pochodzących z odpowiedniego rynku, tzn. cen notowanych dla identycznych lub podobnych aktywów i zobowiązań na rynkach nieaktywnych, innych obserwowań danych dotyczących danego składnika aktywów i zobowiązań (w tym stopy procentowych, krzywych rentowności obserwowań dla powszechnie notowanych okresów, implikowanych zmienności i spreadów kredytowych), potwierdzonych rynkowo danych używanych do wyceny opierających się na obserwowań danych rynkowych lub popartych takimi danymi.

Wycena do wartości godziwej opiera się cenach transakcyjnych z rynku aktywnego, tj. rynku na którym transakcje dot. danego składnika aktywów lub zobowiązań mają miejsce z wystarczającą częstotliwością i ilością aby dostarczać bieżącą informację o kwotowaniach oraz przy założeniu, że transakcja zbycia składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się na:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania (tj. rynku aktywnym z największym wolumenem obrotów) lub
- w przypadku braku głównego rynku na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania. Za najkorzystniejszy rynek uważa się rynek, na którym jednostka zawarłaby w normalnych warunkach transakcję zbycia składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania.

Jeżeli istnieje główny rynek dla danego składnika aktywów lub zobowiązania, wycena wartości godziwej odpowiada cenie na takim rynku, nawet jeżeli na dzień wyceny cena na innym rynku jest potencjalnie korzystniejsza. Główny (lub najbardziej korzystny) rynek należy postrzegać z perspektywy jednostki, dopuszczając różnice wynikające z rodzaju prowadzonej przez nie działalności.

W przypadku aktywów, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający wraz z comiesięcznym badaniem rynku dokonuje się wybór rynku aktywnego. Jeżeli przez badany miesiąc był dostępny kurs transakcyjny (lub fixing) lub dostępna była regularnie informacja o ofertach kupna sprzedaży, to uznaje się, że rynek dla danego składnika lokat jest aktywny.

Szczegółowe zasady wyboru rynku do wyceny portfela, w zależności od sposobu ich obrotu na aktywnym rynku przedstawiono poniżej:

Wycena do celów wypłacalności

- jeżeli instrumenty finansowe notowane są na kilku rynkach giełdowych - kurs ustalony na tej giełdzie, na której wolumen obrotów był największy;
- jeżeli instrumenty finansowe notowane są w więcej niż jednym systemie notowań na jednej giełdzie - kurs ustalony w tym systemie notowań, w którym wolumen obrotów był największy;
- jeżeli instrumenty finansowe notowane są na rynku giełdowym i jednocześnie na rynku pozagiełdowym - kurs ustalony na tym z rynków, na którym wolumen obrotów był największy;
- jeżeli instrumenty finansowe notowane są na więcej niż jednym rynku pozagiełdowym - cenę bieżącą ustaloną na tym z rynków, którego wolumen obrotów był największy;
- jeżeli instrumenty finansowe notowane są w więcej niż jednym systemie notowań na jednym rynku pozagiełdowym - cenę bieżącą ustaloną w tym systemie notowań, w którym wolumen obrotów był największy.

Niniejszy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera informacje dotyczące wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i pozostałych zobowiązań zgodnie z zasadami Wypłacalność II oraz wyjaśnienie różnic do wyceny stosowanej zgodnie z zasadami rachunkowości.

Niepewność oszacowania

Wartość wybranych pozycji w bilansie ekonomicznym jest ustalana w sposób szacunkowy.

Dokonanie oszacowań wymaga przyjęcia przez Zarząd Towarzystwa określonych założeń dotyczących przyszłości. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne (zasadne) w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osiągnięcia, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Informacje takie opierają się często na ocenach i szacunkach, przy czym nie da się ich potwierdzić poprzez odniesienie do działalności rynkowej. Mimo iż dane nie pochodzą z rynku, uważa się je za spójne z tym, co zrobiliby inni uczestnicy rynku przy wycenie takich aktywów finansowych, co czyni je właściwymi w danych okolicznościach. Przy dokonywaniu założeń do szacunków Towarzystwo bazuje na dostępnych danych historycznych, opiniach, najlepszej wiedzy i doświadczeniu ekspertów, strategii zarządczej Zarządu odnośnie bieżących i przyszłych działań i zdarzeń w poszczególnych obszarach.

W celu ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań, jeżeli ceny rynkowe notowane na aktywnych rynkach są niedostępne, lub jeśli nie istnieją aktywne rynki dla danych składników aktywów lub zobowiązań Towarzystwo wykorzystuje alternatywne metody wyceny.

Towarzystwo określa aktywa i zobowiązania, do których mają zastosowanie alternatywne metody wyceny wraz z uzasadnieniem zastosowania określonej metody, dokumentacją założeń, oceną niepewności wyceny i weryfikacją adekwatności stosowanych metod wyceny w porównaniu do zebranych doświadczeń.

Zgodnie z zasadą proporcjonalności określoną w art.29 ust.3 i 4 dyrektywy 2009/138/WE, Towarzystwo ujmuje i wycenia składniki aktywów lub zobowiązań na podstawie metody wyceny, którą stosuje przy sporządzaniu swoich rocznych sprawozdań finansowych, stosując uproszczenia na podstawie art.9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Uproszczenia stosowane są w przypadku gdy:

- metoda wyceny jest zgodna z art. 75 Dyrektywy,
- metoda wyceny jest proporcjonalna do charakteru, skali i złożoności ryzyka charakterystycznego dla działalności Towarzystwa,
- Towarzystwo nie wycenia tych aktywów lub zobowiązań w swoich sprawozdaniach finansowych przy zastosowaniu międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych przez Komisję na podstawie rozporządzenia,
- koszty zastosowania metod alternatywnych spowodowałyby dla Towarzystwa koszty, które byłyby nieproporcjonalne do całkowitych wydatków administracyjnych.

W przypadku aktywów finansowych niepewność oszacowania jest oceniana poprzez weryfikację:

- zdyskontowanej efektywnej stopy zwrotu dostępnej na rynku, na którym dany instrument jest przechowywany,
- sprawozdań finansowych publikowanych przez fundusze inwestycyjne,
- przewidywanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych przy wykorzystaniu rynkowej stopy procentowej
- wartości papierów wartościowych o podobnej charakterystyce, np. podobnych terminach zapadalności, z uwzględnieniem zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Dodatkowo Towarzystwo regularnie analizuje ewentualne przesłanki, jakie mogłyby świadczyć o trwałej utracie wartości posiadanego aktywów, aby w przypadku jej wystąpienia utworzyć odpis aktualizujący wartość aktywów.

Wycena do celów wypłacalności

Wycena zobowiązań oraz należności nie odbiega od bieżących przepływów pieniężnych. W związku z tym Towarzystwo przyjmuje, iż niepewność ich oszacowania jest nieistotna - bliska零.

Istnieje teoretyczne ryzyko szacunku przy wycenie rezerw na pozostałe koszty, jednak bazując na historii Towarzystwo stoi na stanowisku, iż niepewność oszacowania wysokości rezerw jest nieistotna, gdyż szacunki nie odbiegają od rzeczywistych wartości poniesionych kosztów.

Towarzystwo regularnie weryfikuje adekwatność wyceny, poprzez porównywanie rzeczywistego wykonania z oszacowanym w planie finansowym i w razie potrzeby koryguje na bieżąco założenia adekwatnie do zaistniałych czynników. Dzięki temu Towarzystwo może zapewnić większą rzetelność i wiarygodność dokonywanych oszacowań.

Poniżej przedstawiono zestawienie poszczególnych pozycji bilansu ekonomicznego w porównaniu do bilansu sporządzonego zgodnie z zasadami rachunkowości na dzień 31 grudnia 2019 roku wraz ze wskazaniem charakteru różnic: wynikające z odrębnych zasad wyceny i wynikające z odrębnych zasad prezentacji (w tys. zł).

Zestawienie pozycji bilansu ekonomicznego i bilansu sporządzanego na potrzeby sprawozdań finansowych

Dane na 31 grudnia 2019 roku w tys. zł	Wartość w bilansie ze sprawozdania finansowego*	Różnice między zasadami wyceny	Różnice prezentacyjne	Wartość w bilansie ekonomicznym	Ref.
Aktywa					
Aktywowane koszty akwizycji	45 718	-45 718		0	D.1.1.
Wartości niematerialne i prawne	11 821	-11 821		0	D.1.2.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	183	24 110		24 293	D.1.3.
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	170	1 267		1 437	
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 związań z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	28 921			28 921	D.1.4.
Dłużne papiery wartościowe	26 076			26 076	D.1.4.
Obligacje państowe	26 076			26 076	D.1.4.
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	2 845			2 845	D.1.4.
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	7 847	-6 345		1 502	D.2.
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	73 794	-73 469		325	D.1.5.
Należności z tytułu reasekuracji biernej	44	79		123	
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	16	-7		9	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	865	-154		711	D.1.6.
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	167	-167		0	D.1.7.
Aktywa ogółem	169 546	-112 225		57 321	

Wycena do celów wypłacalności

Dane na 31 grudnia 2019 roku w tys. zł	Wartość w bilansie ze sprawozdania finansowego*	Różnice między zasadami wyceny	Różnice prezentacyjne	Wartość w bilansie ekonomicznym	Ref.
Zobowiązania					
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	77 298	-77 598		-301	D.2.
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	39 017	-38 513		504	D.2.
Najlepsze oszacowanie	0	-385		-385	D.2.
Margines ryzyka	0	889		889	D.2.
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	38 281	-39 086		-805	D.2.
Najlepsze oszacowanie	0	-1 330		-1 330	D.2.
Margines ryzyka	0	525		525	D.2.
Zobowiązania warunkowe				0	D.3.1.
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	496		-496	0	D.3.2.
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	0		14	14	D.3.3.
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	1 284		1 284	D.3.4.
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	283	24 010		24 293	D.3.5.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	1 609	-1 161		449	D.3.6.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	47 721	-47 511		210	D.3.7.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	9 629	-5 112	482	4 999	D.3.8.
Zobowiązania ogółem	137 036	-106 088		30 948	

* Wartości odpowiednich pozycji bilansu sporządzanego na potrzeby rachunkowości dopasowane do pozycji bilansu ekonomicznego.

Zaprezentowane w powyższym zestawieniu różnice wynikają z odmiennych zasad wyceny lub prezentacji określonych pozycji bilansu ekonomicznego względem bilansu sporządzanego według zasad rachunkowości. Najistotniejsze różnice wynikają z nie ujmowania z bilansie ekonomicznym aktywów kosztów akwizycji oraz wartości niematerialnych i prawnych, a także z odmiennych zasad wyceny należności i zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. W związku z zastosowaniem odmiennych zasad wyceny aktywów i zobowiązań powstają także różnice w wartościach aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Szczegółowo zasady wyceny aktywów i zobowiązań zgodnie z zasadami wypłacalności oraz różnice pomiędzy podstawami, metodami i założeniami stosowanymi przy wycenie dla celów wypłacalności a stosowanymi dla celów rachunkowości zostały opisane poniżej w kolejnych rozdziałach sprawozdania, od D.1. do D.3.

Alternatywne metody wyceny nie są obecnie stosowane przez Towarzystwo.

Wykaz wszystkich pozycji bilansowych przedstawiony został w niniejszym sprawozdaniu w formularzu S.02.01.02 Pozycje bilansowe w części F. Formularze ilościowe.

D.1 Aktywa

D.1.1. Aktywowane koszty akwizycji

Zgodnie z zasadami wypłacalności aktywowane koszty akwizycji są wyceniane w wartości零. Według zasad rachunkowości poniesione i zarachowane koszty akwizycji związane ze składkami ubezpieczeniowymi, które zostaną zarobione w późniejszych okresach prezentowane są w pozycji aktywowane koszty akwizycji.

Koszty akwizycji w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze są rozliczane w czasie, na zasadach obowiązujących przy tworzeniu rezerwy składek.

Prowizje reasekuracyjne podlegają rozliczeniu w czasie analogicznie do rozliczanych w czasie kosztów akwizycji ponoszonych z tytułu zawarcia umów ubezpieczenia.

D.1.2. Wartości niematerialne i prawne

Zgodnie z zasadami wypłacalności zakłady ubezpieczeń wyceniają wartości niematerialne i prawne w wartości零. Jedynie w sytuacji, gdy dany składnik wartości niematerialnych i prawnych może zostać wydzielony w celu jego zbycia, a zakład ubezpieczeń może wykazać, że istnieje wartość dla tego samego lub podobnego składnika aktywów, wówczas powinna zostać zastosowana wycena do wartości godziwej. Na potrzeby rachunkowości wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Towarzystwa korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia

Wycena do celów wypłacalności

lub kosztutworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu tworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności (2 lata dla programów komputerowych, 3, 4 lub 5 lat dla oprogramowania serwerów i 5 lat dla innych wartości niematerialnych i prawnych).

W Towarzystwie nie zidentyfikowano składników, które na potrzeby wypłacalności mogłyby zostać wycenione w wartości wyższej niż zero.

D.1.3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Odroczone podatki dochodowe ujmują się i wycenia w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań zgodnie z wiarygodnie oszacowaną wartością. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonych podatków dochodowych ustala się w oparciu o różnicę wynikającą z oszacowania wartości aktywów i zobowiązań zgodnie z zasadami wypłacalności a ich wyceną zgodnie z zasadami rachunkowości, zastosowaną na potrzeby podatkowe, po przemnożeniu różnic o obowiązującą stawkę podatkową (19%).

W celu zachowania spójności z rocznym sprawozdaniem finansowym aktywa i rezerwy z tytułu odroczonych podatków dochodowych prezentuje się w bilansie ekonomicznym w szyku rozwartym, tj. aktywa z tytułu odroczonych podatków dochodowych po stronie aktywów, w odrębnej pozycji bilansu, natomiast rezerwy z tytułu odroczonych podatków dochodowych po stronie pasywów, także w odrębnej pozycji bez kompensowania aktywów z rezerwami.

W Towarzystwie występuje skumulowana różnica przejściowa, z tytułu strat podatkowych za lata 2017, 2018 i 2019, w wysokości odpowiednio: 1 218 tys. zł, 9 538 tys. zł oraz 12 768 tys. zł które wygasają w ciągu 5 lat od momentu ich wykazania i nie zostały od nich naliczone aktywa z tytułu podatku odroczonego z powodu ostrożnej wyceny dotyczącej możliwej odzyskiwalności.

D.1.4. Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytko własny

Wartość godziwa pozostałych rzeczowych aktywów trwałych jest wykazywana jako cena nabycia pomniejszona o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Maszyny i urządzenia o wartości początkowej 3,5 tys. zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w miesiącu przyjęcia składnika aktywów do użytkowania.

Analizując charakter posiadanych rzeczowych aktywów trwałych oraz stosując zasadę proporcjonalności, Zakład uznał, że wartość księgowa netto tych składników stanowi przybliżenie ich wartości godziwej. Aby zminimalizować ryzyko niepewności szacunków Towarzystwo regularnie przeprowadza analizę aktualnych cen rynkowych sprzętów informatycznych sprzedawanych w sklepach internetowych, portalach porównujących ceny, portalach aukcyjnych. Z uwagi na nieistotne różnice pomiędzy ceną rynkową identycznych lub podobnych rzeczowych aktywów trwałych, a stosowaną metodą wyceny, wartość tej kategorii w bilansie ekonomicznym ustalana jest analogicznie, jak na potrzeby sprawozdania finansowego. Towarzystwo nie posiada własnych środków transportu.

Zgodnie z zasadami wypłacalności w pozycji Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytko własny ujmują się również aktywa z tytułu umów leasingu zawartych w nowym standardzie MSSF 16, który wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2019 r. Aktywa z tytułu prawa użytkowania ujmują się w bilansie dla celów wypłacalności w zależności od rodzaju/natury aktywów będących przedmiotem leasingu, zatem najmowane przez Towarzystwo (jako leasingobiorca) nieruchomości (siedzibę Centrali) oraz użytkowane samochody Towarzystwo wykazuje w pozycji R0060 Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytko własny.

W bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości aktywa z tytułu prawa użytkowania nie są rozpoznawane.

Do wyceny umów najmu stosuje się uproszczoną metodę wyceny. Stosowane podejście nie powoduje istotnej różnicy w porównaniu z metodami podstawowymi. Towarzystwo jako leasingobiorca rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania (right-of-use asset). W bilansie sporządzonym zgodnie z systemem Wypłacalność II umowy najmu zostały wycenione jako przewidywana wartość godziwa zgodnie z okresem trwania umowy jako płatne czynsze za wynajem powierzchni biura przez czas trwania umowy (do końca 2022 roku) zdyskontowane do wartości bieżącej. Tak określona wartość początkowa podlega amortyzacji zgodnie z okresem trwania umowy najmu.

D.1.5. 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)

Obligacje

W bilansie ekonomicznym Towarzystwo wycenia dłużne papiery wartościowe według wartości godziwej.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Depozyty bankowe na potrzeby wypłacalności są wyceniane do wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Wycena do celów wypłacalności

W bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości ta część dłużnych papierów wartościowych wyceniana jest według skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

D.1.6. Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

W Towarzystwie wycena pozostałych rezerw odbywa się do wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporzązonego na potrzeby rachunkowości wynika z innego sposobu wykazywania należnych składek. W bilansie ekonomicznym prezentowane są jedynie składki przeterminowane na dzień bilansowy, natomiast w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości ujmowane są składki należne za cały okres obowiązywania umów niezależnie od terminu zapłaty. Jako należności z tytułu ubezpieczeń wykazywane są także należności z tytułu regresów nieuwzględniane w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

D.1.7. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Na potrzeby bilansu ekonomicznego pozycja wyceniana jest według wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnej.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporzązonego na potrzeby rachunkowości wynika z pomniejszenia w bilansie ekonomicznym wartości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o środki ZFŚS.

D.1.8. Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa (niewykazywane w innych pozycjach) wyceniane są w wartości godziwej. Szczegółowa metoda wyceny zależy od rodzaju aktywa wykazanego w tej pozycji. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Towarzystwo nie wykazało żadnych aktywów w tej pozycji.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporzązonego na potrzeby rachunkowości wynika z faktu, że rozliczenia międzyokresowe czynne zaprezentowane w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości są dla celów bilansu ekonomicznego wycenione w wartości 0, gdyż służą jedynie księgowemu rozłożeniu w czasie bezwarunkowo poniesionych kosztów.

D.1.9. Leasing operacyjny i finansowy

Zarówno w 2018 roku jak i 2019 roku Towarzystwo nie było stroną umów leasingu finansowego.

Informacje na temat leasingu operacyjnego zostały opisane w rozdziale A.4 sprawozdania.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby wypłacalności

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby wypłacalności (RTU VII) składająca się z najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka, w podziale na główne linie biznesowe na dzień 31 grudnia 2019 roku została przedstawiona w poniższej tabeli:

Dane w tys. zł	Najlepsze oszacowanie	Margines Ryzyka
RTU VII w podziale na linie biznesowe:		
Ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	-1 330	525
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	-385	889
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	632	373
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	264	41
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	228	57
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	-1 509	419
Razem	-1 716	1 415
		-301

Wycena do celów wypłacalności

Podstawy, metody i główne założenia wykorzystywane do wyznaczania RTU VII

RTU VII są sumą najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka . Najlepsze oszacowanie równe jest oszacowaniu ważonej średniej przyszłych przepływów pieniężnych wynikających ze zobowiązań Towarzystwa przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie oraz prawdopodobieństwa zajścia zdarzeń ubezpieczeniowych. Margines ryzyka wyznaczony jest w wysokości zapewniającej, by wartość RTU VII odpowiadała rynkowej wartości zobowiązań.

Wykaz wszystkich pozycji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przedstawiony został w niniejszym sprawozdaniu w formularzu S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie w części F. Formularze ilościowe.

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie tworzy się oddzielnie dla części odpowiadającej rezerwie składki oraz części odpowiadającej rezerwie szkodowej.

Towarzystwo, na potrzeby wyznaczenia wartości najlepszego oszacowania w części odpowiadającej rezerwie składki, wykorzystuje uproszczoną metodę opartą na współczynnikach szkodowości, prowizyjnym i kosztów. W projekcji zakłada się, że przyszłe oczekiwane przepływy pieniężne podlegają dyskontowaniu według stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz, że część ubezpieczonych rezygnuje z ubezpieczenia przed zakończeniem umowy. Wszystkie stosowane uproszczenia podlegają ocenie Funkcji Aktuarialnej.

Najlepsze oszacowanie w części odpowiadającej rezerwie szkodowej tworzy się w wysokości odpowiadającej oczekiwanej wartości przyszłych wypłat odszkodowań wraz z kosztami likwidacji szkód, pomniejszonej o oczekiwanyą wartość regresów.

Założenia nie-ekonomiczne wykorzystywane w procesie wyznaczania RTU VII określone są między innymi w obszarach szkodowości, kosztów, prowizji, rezygnacji, jak również w zakresie innych ryzyk adekwatnych dla poszczególnych linii biznesowych. Założenia, co do zasady, wyznaczane są w oparciu o historyczne dane rynkowe w trakcie wyceny produktu. W sytuacji, gdy brak jest statystyk lub statystyki na portfelu nie pokazują istotnych odchyлеń od przyjętych założeń to przyjmowane są założenia przyjęte na etapie wyceny produktu.

W procesie określania struktury stóp wolnych od ryzyka, Towarzystwo jest zgodne z wytycznymi EIOPA.

Osoba Nadzorująca Funkcję Aktuarialną odpowiedzialna jest za przygotowanie raportu Funkcji Aktuarialnej, zawierającego między innymi zestawienie ilościowe i jakościowe informacji o różnicach dotyczących podstaw, metod i głównych założeń wykorzystywanych do wyznaczania RTU VII oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla potrzeb sprawozdawczości (RTU SP). Informacja ta przygotowana jest w podziale na główne linie biznesowe.

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. Dla dotychczasowych produktów za granicę umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy pieniężne oczekiwane do końca okresu, na jaki formalnie została zawarta umowa, a dla umów bezterminowych okres wypowiedzenia umowy.

Przy kalkulacji najlepszego oszacowania zostały użyte deterministyczne modele przepływów pieniężnych i metody aktuarialne adekwatne do skali i specyfiki biznesu. Wartość opcji i gwarancji udzielonych przez Towarzystwo nie jest istotna, zatem nie wymaga użycia modeli stochastycznych.

Towarzystwo wyznacza wartość najlepszego oszacowania bez pomniejszenia go o kwoty należne z reasekuracji i spółek celowych. Kwoty należne z reasekuracji, spółek celowych oraz korekty z tytułu niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wyznaczane są oddziennie, spójnie z metodami stosowanymi do wyznaczania najlepszego oszacowania, w szczególności w zakresie stosowania metod uproszczonych proporcjonalnie do materialności kwot i niepewności z nimi związanej.

Towarzystwo nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy 2009/138.

Towarzystwo nie stosuje korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d Dyrektywy 2009/138/WE.

Towarzystwo nie stosuje przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c Dyrektywy 2009/138/WE.

Towarzystwo nie stosuje przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy 2009/138/WE.

Margines ryzyka

Towarzystwo stosuje uproszczoną metodę obliczania marginesu ryzyka, zgodną z Artykułem 58 b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35, zakładającą rozwój przyszłych SCR-ów zgodnie z duracją portfela.

Poziom niepewności RTU VII

Wycena do celów wypłacalności

Z uwagi na niepewność przyszłych zdarzeń, wartość RTU VII jest obarczona pewną niepewnością. Dodatkowo przyjęte modele i założenia, w szczególności dotyczące stóp wolnych od ryzyka, rezygnacji, szkodowości, poziomu przyszłych kosztów, opierają się przede wszystkim na historycznych obserwacjach rynkowych oraz zakładanych kierunkach rozwoju czynników ekonomicznych, ubezpieczeniowych oraz otoczenia prawnego i warunków biznesowych. W celu określenia poziomu niepewności RTU VII, Towarzystwo analizuje możliwe wspomniane powyżej źródła i wartości niepewności prognozy przyszłych przepływów związanych z umowami ubezpieczenia.

W szczególności analizie podlegają obszary:

- wykorzystywanych modeli i metod i poszczególnych założeń,
- niepewności realizacji przyszłych zdarzeń, na poziomie skalibrowanym do zdarzenia 1-na-200, do którego pomiaru wykorzystywany jest kapitałowy wymóg wypłacalności wyznaczany przez Towarzystwo przy pomocy formuły standardowej.

Wszystkie przeprowadzone analizy pokazują, że niepewność wartości RTU VII jest poniżej poziomu, który stanowiłby zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa.

Główne różnice między rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi na potrzeby sprawozdawczości (RTU SP) i RTU VII

Poniższa tabela pokazuje porównanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdawczości oraz na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2019.

Dane w tys. zł	RTU SP	RTU VII
RTU VII w podziale na linie biznesowe:		
Ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	38 281	-805
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	39 017	504
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	8 784	1 005
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	1 064	305
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	377	285
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	28 792	-1 091
Razem	77 298	-301

Różnica pomiędzy wartościami rezerw RTU VII i RTU SP wynika z istotnie różnych metod wykorzystywanych do tworzenia obu typów rezerw. Podstawowe różnice w metodologiach tworzenia obu typów rezerw wskazano poniżej.

RTU SP składa się głównie z rezerwy składki, która ze względu na regulacje odzwierciedla wartość przyszłych składek, które są wykazywane w momencie zawarcia ubezpieczenia jako osobna pozycja w aktywach. Metody stosowane w tworzeniu RTU SP nie odzwierciedlają przyszłych wyników finansowych w procesie tworzenia rezerw.

Natomiast RTU VII są sumą najlepszego szacowania i marginesu ryzyka. Wartość najlepszego oszacowania jest jako wartość oczekiwana wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych związanych z umowami ubezpieczenia, zarówno składek jak i świadczeń i kosztów. W wyznaczaniu przyszłych przepływów pieniężnych Towarzystwo przyjmuje założenia dotyczące przyszłych składek, świadczeń, kosztów i stóp procentowych na realistycznym poziomie, nie uwzględniając jednocześnie narzutów ostrożnościowych. Przyjęte założenia podlegają cyklicznej weryfikacji i w razie potrzeby są uaktualniane. Składnikiem ostrożnościowym w przypadku RTU VII jest margines ryzyka w wysokości odzwierciedlającej profil ryzyka zawarty w zobowiązaniach Towarzystwa.

Dla wszystkich linii biznesowych Towarzystwa, różnice pomiędzy RTU VII a RTU SP wynikają z czynników wskazanych powyżej.

D.3 Inne zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Dokonując wyceny zobowiązań, zakład ubezpieczeń nie dokonuje dostosowań w celu uwzględnienia jego zdolności kredytowej. Każda klasa z pozostałych zobowiązań w bilansie ekonomicznym jest wyceniana zgodnie z zasadami Wyplacalność II. Zasady ujmowania stosowane dla istotnych grup pozostałych zobowiązań, uwzględniając stosowane założenia i oceny są przedstawione w niniejszym rozdziale. Danymi wejściowymi dla istotnych grup pozostałych zobowiązań są pozostałe zobowiązania ze sprawozdania finansowego sporzązonego zgodnie z zasadami PSR a następnie dokonywane są korekty wynikające zastosowania odmiennych podstawa, metod i założeń dla celów wypłacalność i wyceny zobowiązań w sprawozdaniu finansowym i są szerzej opisane w dalszej części rozdziału. Poza różnicami

Wycena do celów wypłacalności

wynikającymi z odrębnych zasad wyceny występują również różnice wynikające z odrębnych zasad prezentacji. Zestawienie poszczególnych pozycji bilansu ekonomicznego w porównaniu do bilansu sporzązonego zgodnie z zasadami rachunkowości wraz ze wskazaniem charakteru różnic zaprezentowane zostało na początku niniejszego rozdziału.

D.3.1. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe, jeśli są istotne są uznane za zobowiązania Towarzystwa. Zobowiązania warunkowe uznaje się za istotne, jeśli informacja o ich wielkości i rodzaju może mieć wpływ na procesy decyzyjne odbiorcy tejże informacji. Zobowiązania warunkowe, na potrzeby wypłacalności, są wyceniane na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych wymaganych na wypełnienie tychże zobowiązań przy użyciu bazowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka.

Zobowiązań warunkowych nie ujmuje się w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości.

W Towarzystwie wprowadzony został proces monitorowania zobowiązań warunkowych. Przynajmniej raz w roku dokonywana jest weryfikacja czy Towarzystwo posiada zobowiązania, które można zaklasyfikować jako zobowiązania warunkowe.

Po zidentyfikowaniu poszczególnych zobowiązań warunkowych dokonuje się ustalenia ich wartości, a następnie ocenia się istotność ustalonej wartości tych zobowiązań. W następnej kolejności weryfikuje się prawdopodobieństwo realizacji każdego zobowiązania warunkowego, a następnie ustala się jego wartość.

Zanim jednak zobowiązania warunkowe zostaną ujęte w bilansie ekonomicznym, weryfikuje się czy dana transakcja nie jest już objęta inną rezerwą dla celów wypłacalności, ponieważ wówczas zobowiązanie warunkowe nie występuje już dla celów wypłacalności.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Towarzystwie nie wystąpiły żadne istotne zobowiązania warunkowe.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Towarzystwie nie wystąpiły żadne istotne zobowiązania warunkowe.

D.3.2. Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)

W Towarzystwie wycena pozostałych rezerw odbywa się do wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporzązonego na potrzeby rachunkowości wynika z odmiennych zasad prezentacji pozostałych rezerw. W bilansie ekonomicznym pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) są to zobowiązania, których termin lub kwota są niepewne, tj. rezerwy na koszty sądowe lub kwoty z tytułu rozliczeń międzyokresowych przychodów, których termin i wysokość wypłaty jest niepewna. Dane wejściowe dla pozostałych rezerw są zawarte w stosownych rejestrach prowadzonych w Towarzystwie takich jak rejestr spraw sądowych, rozliczeń międzyokresowych.

W bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami rachunkowości pozycja pozostałych rezerw obejmuje także zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników oraz rezerwy na pozostałe koszty, w tym rezerwy na koszty z tytułu nie wykorzystanych przez pracowników urlopów (które w bilansie ekonomicznym prezentowane są w pozycji pozostałych zobowiązań).

Ze względu na brak aktywnego rynku wartość godziwą rezerw innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ustala się w oparciu o przedstawioną niżej metodę wyceny. Rezerwy ujmują się, gdy w związku z przeszłym zdarzeniem istnieje możliwe do wiarygodnego oszacowania zobowiązanie, które w sposób prawdopodobny skutkować będzie przyszłym wypływem środków. Rezerwy nie są rozpoznawane w odniesieniu do przyszłych strat operacyjnych. Rezerwy są wyceniane według najlepszego oszacowania kierownictwa Towarzystwa, w oparciu o dotychczasowe doświadczenie, według stanu na dzień bilansowy. Skutek zmiany pieniądza w czasie może być ujęty, jeśli jest istotny.

D.3.3. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Sposób wyceny i prezentacji odroczonych podatków dochodowych został opisany w punkcie D.1.3. niniejszego sprawozdania. W pozycji rezerwy z tytułu podatku odroczonego zostały ujęte wszystkie dodatnie różnice przejściowe i żadna z tych różnic nie wygasła.

D.3.4. Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Towarzystwo jako leasingobiorca z tytułu umów leasingu zawartych w nowym standardzie MSSF 16, który wszedł w życie z dniem 1 stycznia 2019 roku wykazuje zobowiązanie finansowe w pozycji R0800 jako zobowiązanie finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych ponieważ podmiot wobec którego rozpoznało zobowiązanie finansowe z tytułu umów leasingu nie jest instytucją kredytową.

Do wyceny umów najmu stosuje się uproszoną metodę wyceny. Stosowane podejście nie powoduje istotnej różnicy w porównaniu z metodami podstawowymi. Towarzystwo jako leasingobiorca rozpoznaje zobowiązania z tytułu umowy najmu. W bilansie sporządzonym zgodnie z systemem Wypłacalność II umowy najmu zostały wycenione jako przewidywana wartość godziwa zgodnie z okresem trwania umowy jako płacone czynsze za wynajem powierzchni biura przez czas trwania umowy (do

Wycena do celów wypłacalności

końca 2022 roku) zdyskontowane do wartości bieżącej. Tak określona wartość początkowa podlega amortyzacji zgodnie z okresem trwania umowy najmu.

D.3.5. Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Niniejsza pozycja wykazywana jest w wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego. Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonym na potrzeby rachunkowości wynika z innego sposobu wykazywania zobowiązań. W bilansie ekonomicznym w pozycji tej ujmowane są jedynie przeterminowane zobowiązania dotyczące polis, których okres ochrony już się rozpoczął. Natomiast w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości ujmowane są zobowiązania naliczone za cały okres ubezpieczenia niezależnie od terminu zapłaty. Pozostałe nieprzeterminowane zobowiązania stanowią przyszłe przepływy pieniężne wykorzystywane w wycenie najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Dane wejściowe dla zobowiązań z tytułu reasekuracji zawarte są w rejestrze rozrachunków z tytułu reasekuracji prowadzonym na postawie zawartych umów reasekuracji.

D.3.6. Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Zobowiązania z tytułu reasekuracji są prezentowane zgodnie z regułą przyjętą w sprawozdaniach przygotowywanych według zasad rachunkowości, tzn. prezentowana jest różnica pomiędzy należnościami i zobowiązaniami, w odpowiedniej pozycji bilansu, w zależności od tego która pozycja jest większa. Różnicę oblicza się przez odjęcie prowizji reasekuracyjnych od składki z tytułu reasekuracji.

W bilansie ekonomicznym Towarzystwo ujmuje przeterminowane na dzień bilansowy rozrachunki z reasekuratorami - zobowiązania względem reasekuratora dotyczące składek ubezpieczeniowych i wynikające z tych składek prowizje oraz należności od reasekuratora dotyczące świadczeń ubezpieczeniowych niewypłaconych na dzień bilansowy. Pozostałe nieprzeterminowane rozrachunki z reasekuratorami stanowią przyszłe przepływy pieniężne wykorzystywane w wycenie kwota należnych od reasekuratorów.

Dane wejściowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń zawarte są w rejestrze świadczeń oraz w księgach pomocniczych prowadzonych w Towarzystwie, natomiast dla zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych zawarte są w księgach pomocniczych prowadzonych w Towarzystwie.

D.3.7. Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

Niniejsza pozycja zawiera wartość wszystkich zobowiązań o charakterze handlowym, które nie są wykazywane we wcześniej wymienionych kategoriach bilansu ekonomicznego. Wykazywana jest w wartości godziwej w oparciu o uproszczenia, na podstawie art. 9 ust 4 Aktu Delegowanego.

Różnica wartości między pozycjami bilansu ekonomicznego i sporządzonym na potrzeby rachunkowości wynika z odmiennych zasad prezentacji i wyceny. W bilansie ekonomicznym w pozycji pozostałych zobowiązań uwzględnia się stan rezerw na pozostałe koszty, w tym rezerw na koszty z tytułu nie wykorzystanych przez pracowników urlopów (wykazywanych w bilansie sporządzonym na potrzeby rachunkowości w pozycji pozostałych rezerw), co stanowi różnicę prezentacyjną oraz wyłącza się zobowiązania z tytułu ZFŚS. Z pozostałych zobowiązań eliminowane są również odroczone prowizje reasekuracyjne wynikające z przyszłych składek.

Prezentowane w niniejszej pozycji zobowiązania mają charakter krótkoterminowy (do 1 roku) i w ocenie Towarzystwa ich wycena nie odbiega od bieżących przepływów pieniężnych. W związku z powyższym niepewność ich oszacowania jest nieistotna - bliska零.

Przy wycenie rezerw na pozostałe koszty istnieje teoretyczne ryzyko szacunku, jednak bazując na historii Towarzystwo stoi na stanowisku, iż szacunki nie odbiegają od rzeczywistych wartości poniesionych kosztów w związku z czym niepewność ich oszacowania jest nieistotna.

Do pozostałych zobowiązań Towarzystwo kwalifikuje pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować.

Dane wejściowe dla kategorii Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) zawarte są w księdze głównej i pomocniczej Towarzystwa (takie jak rozrachunki z Urzędem Skarbowym i ZUS, nieprzeterminowane zobowiązania z tytułu ubezpieczeń), rejestrze faktur, systemie kadrowo-płacowym.

D.3.8. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Wycena do celów wypłacalności

Wszystkie programy określonych świadczeń, które są prowadzone przez Towarzystwo zgodnie z wymogami prawa oraz wewnętrznym regulaminem wynagradzania na rzecz swoich pracowników, nie posiadają wydzielonych aktywów. Programy te są finansowane z ogólnych środków finansowych Towarzystwa.

Zobowiązania z tytułu premii dla pracowników, rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz bieżące zobowiązania wobec pracowników prezentowana jest w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami wypłacalności w pozycji R0840 Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji).

Zobowiązania z tytułu rezerwy na świadczenia emerytalne prezentowana jest w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami wypłacalności w pozycji R0760 Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami wypłacalności wyniosła 13817,07 zł, natomiast ze względu na brak wyodrębnionej pozycji w bilansie sporządzonym zgodnie z zasadami rachunkowości, zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych pracowników prezentowane są w tej samej wysokości w pozycji pozostały rezerw (innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe).

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników obejmują świadczenia płatne pracownikom Towarzystwa w związku z ich przejściem na emeryturę. Wartość rezerwy jest przedmiotem kalkulacji aktuarialnej bazującej na długoterminowych projekcjach wzrostu wynagrodzenia, stopy inflacji oraz rotacji pracowników. Odprawy emerytalne są wypłacane przez Towarzystwo jednorazowo, w momencie przejścia pracownika na emeryturę.

D.3.9. Zobowiązania wynikające z umów leasingowych

Zarówno w 2018 roku jak i 2019 roku Towarzystwo nie było stroną umów leasingu finansowego. Informacje na temat leasingu operacyjnego zostały opisane w rozdziale A.4 sprawozdania.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Alternatywne metody wyceny są wykorzystywane przez Towarzystwo w celu ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań, jeżeli ceny rynkowe notowane na aktywnych rynkach są niedostępne lub jeśli nie istnieją aktywne rynki dla danych składników aktywów lub zobowiązań.

Towarzystwo określa aktywa i zobowiązania, do których mają zastosowanie alternatywne metody wyceny wraz z uzasadnieniem zastosowania określonej metody, dokumentacją założeń, oceną niepewności wyceny i weryfikacją adekwatności stosowanych metod wyceny w porównaniu do zebranych doświadczeń.

Aktualnie Towarzystwo nie stosuje metod alternatywnych, a stosowne uproszczenia zostały opisane w odpowiednich punktach części D sprawozdania.

D.5 Wszelkie inne informacje

W okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiły istotne zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny lub szacunkach aktywów i zobowiązań.

Zarządzanie kapitałem

E. Zarządzanie kapitałem

Wstęp

Niniejszy rozdział sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zawiera informacje z zakresu zarządzania kapitałem, w tym uzgodnienie kapitałów prezentowanych zgodnie z zasadami rachunkowości do środków własnych prezentowanych zgodnie z zasadami wypłacalności, informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego kapitałowego wymogu wypłacalności.

E.1 Środki własne

Cele, zasady i procesy stosowane przez zakład w celu zarządzania swoimi środkami własnymi

Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa musi odbywać się w sposób efektywny w celu optymalizacji zwrotu z kapitału dla akcjonariusza, przy jednoczesnym zapewnieniu ochrony ubezpieczonych przed niewypłacalnością.

Zarządzanie kapitałami Towarzystwa uwzględnia kryteria zapewniające spełnienie regulacyjnych wymagań kapitałowych w zakresie pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności oraz utrzymanie poziomu kapitałów, który umożliwia konkurencyjność Towarzystwa na rynku ubezpieczeniowym.

Podstawowym procesem planowania środków własnych jest opracowywanie planu kapitałowego Towarzystwa. Plan kapitałowy opracowywany jest w ramach przygotowania 3-letniego, aktualizowanego corocznie, planu finansowego oraz prognozy bilansu według Wypłacalność II.

Zasady zarządzania kapitałem, w celu utrzymania określonego poziomu kapitałów (w tym dostępność poszczególnych pozycji kapitałów i wielkość transakcji kapitałowych) oraz monitorowania poziomu kapitałów w Towarzystwie są zgodne z zasadami przyjętymi w Grupie NN (z uwzględnieniem polskich przepisów prawa i rekomendacji wydanych przez organ nadzoru) i zostały opisane w Polityce kapitałowej Towarzystwa.

W dokumencie określono role i obowiązki osób uczestniczących w zarządzaniu kapitałem, a także procesy związane z przepływami kapitałowymi, w szczególności w zakresie rekomendacji i zatwierdzania transakcji kapitałowych, dokapitalizowania, wypłat dywidendy, jak również w zakresie monitorowania i informowania o zmianach w kapitałach Towarzystwa oraz monitorowania i komunikowania zmian w przepisach prawa wpływających na zarządzanie kapitałami.

Aby zapewnić klientom odpowiedni poziom bezpieczeństwa kapitałowego Towarzystwo określiło cel kapitałowy i minimalny próg kapitałowy, które zapewniają ograniczenie niewykorzystanego kapitału i zapobiegają spadkowi kapitałów poniżej poziomu określonego przepisami prawa powodującego uruchomienie czynności ze strony organu nadzoru.

Wysokość i jakość środków własnych

Środki własne, zgodnie z zasadami wypłacalności, są podzielone na trzy kategorie, w zależności od ich jakości i zdolności do pokrycia strat. Kategoria 1 jest dodatkowo podzielona na środki własne nieograniczone i ograniczone. Dopuszczalność środków własnych do pokrywania wymogów kapitałowych jest ograniczona. Ograniczenia dotyczą dopuszczalności ograniczonych środków własnych z kategorii pierwszej jak i dopuszczalności kategorii drugiej i trzeciej. Ograniczone środki własne z kategorii pierwszej nie mogą przekroczyć 20% całej kategorii pierwszej, natomiast całość środków własnych kategorii 2 i 3 nie może przekroczyć 50% kapitałowego wymogu wypłacalności. Jednocześnie dopuszczalność środków własnych kategorii 3 do pokrywania wymogu jest ograniczona do 15%.

Środki własne Towarzystwa w 2019 roku spełniają warunki art. 245 ust. 2 UODUiR, przy uwzględnieniu czynników określonych w art. 245 ust. 3 tejże ustawy i w związku z powyższym należą do kategorii 1. Środki własne nie są podporządkowane i nie mają ograniczenia czasu trwania. Całość środków własnych jest dopuszczona na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wysokość podstawowych środków własnych Towarzystwa, po odliczeniach wyniosła 25 808 tys. zł i składała się z kapitału zakładowego w wysokości 44 859 tys. zł oraz rezerwy uzgodnionej w wysokości -19 052 tys. zł.

Zgodnie z formularzem S.23.01 (przedstawionym poniżej, w tys. zł oraz znajdującym się w części F Formularze ilościowe), według metodologii Wypłacalność II, Towarzystwo posiada wyłącznie środki własne z Kategorii 1, nieograniczone.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występowały pozycje środków, które mogłyby być zaklasyfikowane do innych kategorii niż 1.

Zarządzanie kapitałem

	Ogółem	Kategoria 1 nieograniczona	Kategoria 1 ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
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)	44 859	44 859	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	-19 052	-19 052	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	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	0	0	0	0	0
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	25 808	25 808	0	0	0
Uzupełniające środki własne					
Uzupełniające środki własne ogółem	0	0	0	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	25 808	25 808	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	25 808	25 808	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	25 808	25 808	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	25 808	25 808	0	0	0
SCR	13 432	0	0	0	0
MCR	15 768	0	0	0	0
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	192%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	164%				

W poniższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące struktury, wysokości i jakości środków własnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego oraz na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego łącznie z informacją na temat zmian w każdej kategorii, które zaszły w okresie sprawozdawczym (w tys. zł):

	Ogółem 2018	Ogółem 2019	zmiana
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)	61 971	44 859	-17 111
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 539	24 293	6 754
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	143	1 437	1 294
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)	51 065	28 921	-22 144
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji	-214	1 502	1 716
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	27	325	298

Zarządzanie kapitałem

Należności z tytułu reasekuracji biernej	0	123	123
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	55	9	-46
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	299	711	411
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	0	0
Aktywa razem według Wypłacalność II	68 914	57 321	-11 594
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	-1 356	504	1 860
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	-1 251	-805	446
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	5	14	9
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 539	24 293	6 754
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	1 284	1 284
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	3	210	207
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	0	449	449
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	15 475	4 999	-10 475
Zobowiązania razem według Wypłacalność II	30 415	30 948	533
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	38 500	26 373	-12 127
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	337	565	228
Rezerwa uzgodnieniowa	-23 809	-19 052	4 757
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	0	0	0
Odliczenia	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	38 162	25 808	-12 354
Uzupełniające środki własne ogółem	0	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	38 162	25 808	-12 354
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	38 162	25 808	-12 354
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	38 162	25 808	-12 354
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	38 162	25 808	-12 354

Na zmianę wartości środków własnych w okresie 2019 roku wpłynęło szereg czynników, z tego jako najważniejsze należy wskazać pokrycie kosztów działalności bieżącej środkami pochodzącyymi z rozwiązania depozytów oraz spadek pozostałych zobowiązań związanych z jednorazowym nabyciem oprogramowania w roku 2018.

Przedstawiony w powyższym zestawieniu spadek podstawowych środków własnych w 2019 roku w porównaniu do roku 2018 o 12 354 tys. zł w głównej mierze wynika ze:

- zmniejszenia poziomu utrzymywanych lokat o 22 144 tys. zł;
- spadku wartości pozostałych zobowiązań o 10 475 tys. zł;

Zmiana wartości odroczonego podatku dochodowego w 2019 roku wynika wprost ze zmian dokonanych na poszczególnych składnikach bilansu ekonomicznego oraz z wyrównania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerw.

Zmiana sumy aktywów w 2019 roku (spadek o 11 594 tys. zł), jak i zmiana sumy zobowiązań (wzrost o 533 tys. zł), skutkowały zmianą nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, a co za tym idzie spadkiem środków własnych Towarzystwa o 12 354 tys. zł w porównaniu do ubiegłego roku sprawozdawczego.

Kapitał zakładowy Towarzystwa zmniejszył się w roku sprawozdawczym o 17 111 tys. zł z powodu pomniejszenia kapitału zapasowego o stratę z poprzedniego roku obrotowego.

W 2019 roku Towarzystwo nie emitowało elementów środków własnych.

Zarządzanie kapitałem

Rezerwa uzgodnieniowa

Rezerwa uzgodnieniowa Towarzystwa jest równa łącznej nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami, pomniejszonej o następujące elementy:

- pozostałe pozycje podstawowych środków własnych (w tym kapitał zakładowy);
- przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia (w tym podatek od niektórych instytucji finansowych; stanowiący obciążenie finansowe dla zakładu, w wysokości równej obciążeniom przewidywanym z tytułu tego podatku w okresie kolejnych 12 miesięcy).

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w rocznym sprawozdaniu finansowym a podstawowymi środkami własnymi obliczonymi zgodnie z zasadami wypłacalności

Różnice pomiędzy kapitałem własnym zaprezentowanym w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według zasad rachunkowości a podstawowymi środkami własnymi wyznaczonymi według zasad wypłacalności wynikają głównie z:

- różnic w wycenie poszczególnych pozycji bilansu;
- eliminacji z bilansu sporządzanego zgodnie z zasadami wypłacalności aktywowych kosztów akwizycji (ref. D.1.1.) oraz wartości materialnych i prawnych (ref. D.1.2.);
- odmiennych zasad wyceny lokat, dłużnych papierów wartościowych (ref. D.1.4.);
- odmiennych zasad wyceny należności (ref. D.1.5.);
- odmiennych zasad wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (ref. D.2.);
- odmiennych zasad wyceny zobowiązań z tytułu reasekuracji (ref. D.3.4), z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych (ref. D.3.5), oraz Pozostałych zobowiązań (ref. D.3.6.);
- zmiany w wartościach aktywa (ref. D.1.3.) i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego (ref. D.3.3.) spowodowanej zastosowaniem różnych wycen dla niektórych pozycji bilansu ekonomicznego, podczas gdy podstawa opodatkowania tych elementów pozostała taka sama, oraz wyrównaniem aktywa i zobowiązań z tytułu odroczonych podatków dochodowych z powodu braku możliwości odzyskania aktywów;
- wartości przewidywanych dywidend oraz wypłat i obciążień (podatek od niektórych instytucji finansowych).

Przewidywane dywidendy oraz wypłaty i obciążenia dla celów wypłacalności pomniejszają środki własne, natomiast w bilansie sporządzonym według zasad rachunkowości dywidendy są ujmowane dopiero po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podjęciu uchwały przez walne zgromadzenie akcjonariuszy o podziale zysku, zaś podatek od niektórych instytucji finansowych jest ujmowany na bieżąco, według stanu aktywów na ostatni dzień miesiąca.

Przewidywane obciążenia stanowi natomiast wartość podatku od niektórych instytucji finansowych w okresie kolejnych 12 miesięcy, wyliczona, jako dwunastokrotność szacowanego miesięcznego zobowiązania z tytułu tego podatku, na koniec roku 2019 wynosi 565 tys. zł.

Zasady wyceny aktywów i zobowiązań zgodnie z wymogami wypłacalności oraz różnice pomiędzy podstawami, metodami i założeniami stosowanymi przy wycenie dla celów wypłacalności a stosowanymi dla celów rachunkowości zostały opisane w rozdziale D Wycena dla celów wypłacalności.

W poniższej tabeli przedstawiono uzgodnienie kapitału prezentowanego w sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami rachunkowości do nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami i podstawowych środków własnych obliczonych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł).

Dane na 31 grudnia 2018 roku w tys. zł	2019	Ref.
Kapitał własny	32 510	
Eliminacja aktywowych kosztów akwizycji	-45 718	D.1.1.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie aktywowych kosztów akwizycji	8 687	D.1.3., D.3.3.
Eliminacja wartości niematerialnych i prawnych	-11 821	D.1.2.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie wartości niematerialnych i prawnych	2 246	D.1.3., D.3.3.
Różnice z wyceny aktywów - lokaty	0	D.1.4.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie aktywów - lokaty	0	D.1.3., D.3.3.
Różnice z wyceny pozostałych aktywów	-78 796	D.1.5., D.1.6, D.1.7
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie pozostałych aktywów	15 196	D.1.3., D.3.3.

Zarządzanie kapitałem

Odpis aktywów z tytułu podatku odroczonego - brak odzyskiwalności	-2 019	
Różnice z wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	77 598	D.2.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-14 744	D.1.3., D.3.3.
Różnice z wyceny zobowiązań, w tym umów ubezpieczeniowych i inwestycyjnych	52 499	D.3.2., D.3.4., D.3.5., D.3.6.
Efekt podatku odroczonego z tytułu różnic w wycenie zobowiązań	-9 266	D.1.3., D.3.3.
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	26 373	
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	-565	
Podstawowe środki własne	25 808	

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)

Kapitałowy wymóg wypłacalności spółki obliczany jest przy zastosowaniu metodologii Formuły Standardowej. Szczegóły Formuły Standardowej obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności zdefiniowane są w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Wypłacalność II. Uwzględnione szczegółowe obszary dotyczą między innymi:

- metod, założeń i kalibracji dla formuły standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na podstawie 99,5 % wartości narażonej na ryzyko w perspektywie jednego roku,
- podzbioru parametrów standardowych dotyczących ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie, ubezpieczeniach zdrowotnych,
- parametrów zależności formuły standardowej.

W systemie Wypłacalność II całkowity kapitałowy wymóg wypłacalności zakładu ubezpieczeń wyznaczany jest w oparciu o oszacowane kapitały dla poszczególnych ryzyk w podziale na moduły oraz podmoduły. W kolejnym etapie, w standardowym rozwiązaniu Wypłacalność II, poszczególne wymogi z podmodułów/modułów są agregowane metodą wariancji-kowariancji, umożliwiając uwzględnienie efektu dywersyfikacji.

Korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat związana jest ograniczaniem ryzyka przez przyszłe świadczenia uznaniowe w odniesieniu do ryzyka w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz ryzyka w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie. Zobowiązania Towarzystwa wynikające z zawartych polis nie zakładają przyszłych świadczeń uznaniowych i w związku w powyższym nie ma zastosowania korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat.

Na koniec roku 2019 Towarzystwo nie uwzględnia korekty z tytułu zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat, ze względu na niepewność wysokości przyszłych zysków.

Dla wyznaczenia kapitałowego wymogu wypłacalności metodą standardową Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych zgodnie art. 104 ust. 7 Dyrektywy 2009/138/WE.

Poniższe zestawienia prezentują kapitałowy wymóg wypłacalności i podstawowy wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł):

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (dane w tys. zł)	2019
Ryzyko rynkowe	732
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	507
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 994
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	10 178
Dywersyfikacja	-5 038
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	12 373

Zarządzanie kapitałem

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) (dane w tys. zł)		2019
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności		12 373
Ryzyko operacyjne		1 059
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat		0
Zdolności odroczych podatków dochodowych do pokrywania strat		0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE		0
Kapitałowy wymóg wypłacalności		13 432

Posiadane środki własne pozwalają na pokrycie kapitału wypłacalności z nadwyżką. Współczynnik pokrycia wymogu wypłacalności wynosi 192%.

Dodatkowe informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) można znaleźć w formularzu S.25.01.01.01 Kapitałowy wymóg wypłacalności - dla podmiotów stosujących formułę standardową zawartym w sekcji F niniejszego sprawozdania.

Główne zmiany SCR w roku 2019 to:

- spadek ryzyka koncentracji – spowodowany jest zmniejszeniem się wartości depozytów;
- wzrost ryzyka aktuarialnego – spowodowany jest prognozowanym rozwojem biznesu;
- wzrost ryzyka aktuarialnego został ograniczony przez zmiany w wyznaczeniu formuły standardowej dla ryzyka składek;
- wzrost ryzyka operacyjnego spowodowany rozwojem biznesu.

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)

Wypłacalność II określa minimalny wymóg kapitałowy przy poziomie wartości narażonej na ryzyko wynoszącym 85% oraz zawiera zasady, zgodnie z którymi wymóg ten ma być obliczany. Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) jest obliczany zgodnie z Rozdziałem VII Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku. Obliczenie MCR łączy formułę liniową o dolnej granicy 25% i górnej granicy 45% kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) obliczoną przy zastosowaniu formuły standardowej.

MCR podlega nieprzekraczalnemu dolnemu progowi 3 700 000 EUR.

Dane do wyliczenia MCR pochodzą z systemu księgowego oraz wyliczenia SCR.

Towarzystwo jest na początkowym etapie działalności, w związku z tym MCR jest równy dolnemu progowi.

Poniższe zestawienie prezentuje pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2019 roku (w tys. zł).

Minimalny wymóg kapitałowy

Minimalny wymóg kapitałowy (dane w tys. zł)		2019
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR		25 808
Kategoria 1 – nieograniczona		25 808
Kategoria 1 – ograniczona		0
Kategoria 2		0
Minimalny wymóg kapitałowy		15 768
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR		164%

Zarządzanie kapitałem

Poniższa tabela zawiera natomiast wyznaczenie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2019.

Minimalny wymög kapitałowy	2019
Linowy MCR	1 402
SCR	13 432
Górny próg MCR	6 045
Dolny próg MCR	3 358
Łączny MCR	3 358
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	15 768
Minimalny wymög kapitałowy	15 768

Zmiana minimalnego wymogu kapitałowego w 2019 roku wynikała jedynie ze zmiany kursu euro i nadal pozostaje na poziomie dolnego progu.

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

W Towarzystwie nie ma zastosowania podmoduł ryzyka cen akcji opartego na duracji.

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego na potrzeby wyznaczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

W okresie sprawozdawczym, za rok 2019, oraz na dzień bilansowy przygotowania sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej nie zachodziły żadne przypadki niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym lub istotnej niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności zakładu ubezpieczeń.

E.6 Wszelkie inne informacje

Nie odnotowano innych istotnych zmian w zakresie zarządzania kapitałem Towarzystwa w okresie sprawozdawczym, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Dodatkowe kwestie

W związku z wypełnieniem wymogu wynikającego z art.288 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej Towarzystwo informuje, iż dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym z udziałem Zakładu ubezpieczeń są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa pod adresem:

<https://www.nn.pl/dla-ciebie/notowania-i-wyniki-finansowe/raporty-finansowe.html>

Formularze

Formularze ilościowe

Niniejszy rozdział sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zawiera dane ilościowe, które Towarzystwo ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Wszystkie informacje ilościowe wymagane do ujawnienia publicznego zawarte są w niżej wymienionych Formularzach ilościowych:

Kod formularza	Nazwa formularza
S.02.01.02	Pozycje bilansowe
S.05.01.02	Składki, odszkodowania i świadczenia wg linii biznesowych
S.17.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
s.19.01.21	Niezdiskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
S.23.01.01	Środki własne
S.25.01.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
	Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
S.28.01.01	

Dane liczbowe odzwierciedlające kwoty pieniężne ujawnione w formularzach ilościowych wyrażone są w tysiącach polskich złotych.

Formularze ilościowe

Formularz S.02.01.02 Pozycje bilansowe

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Aktywa / Assets		C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	24 293
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	R0060	1 437
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	28 921
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach 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	26 076
Obligacje państwowie	R0140	26 076
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	2 845
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	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	1 502
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	1 502
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	1 288

Formularze ilościowe

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	214
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	0
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	0
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	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	325
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	123
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	9
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	711
Pozostałe aktywa (niewykażane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	57 321
Zobowiązania / Liabilities		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	-301
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	504
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	-385
Margines ryzyka	R0550	889
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-805
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	-1 330
Margines ryzyka	R0590	525
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0

Formularze ilościowe

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	14
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	24 293
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 284
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	210
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	449
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	4 999
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	30 948
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	26 373

Formularze

Formularz S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia wg linii biznesowych

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania za ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)												Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów wadczego medycznego	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu utylizowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia wadczego pomocy	Ubezpieczenia rynku strat finansowych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie					
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Składki przypisane																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	17 739	0	0	0	0	12 563	1 369	0	0	1 937	14 086	X	X	X	47 695
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	X	X	X	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Udział zakładów reasekuracji	R0140	0	2 889	0	0	0	0	2 983	344	0	0	694	1 986				8 896
Netto	R0200	0	14 850	0	0	0	0	9 580	1 026	0	0	1 243	12 100				38 799
Składki zarobione																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	9 029	0	0	0	0	6 247	558	0	0	1 877	6 047	X	X	X	23 759
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	X	X	X	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Udział zakładów reasekuracji	R0240	0	3 933	0	0	0	0	2 887	339	0	0	686	2 924				10 769
Netto	R0300	0	5 096	0	0	0	0	3 360	219	0	0	1 191	3 123				12 990
Odszkodowania i świadczenia																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	1 363	0	0	0	0	1 553	213	0	0	509	431	X	X	X	4 068
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	X	X	X	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	554	0	0	0	0	1 390	182	0	0	514	174				2 814
Netto	R0400	0	809	0	0	0	0	163	31	0	0	-5	257				1 254
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	X	X	X	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	X	X	X	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	0
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Koszty poniesione	R0550	0	9 702	0	0	0	0	6 266	322	0	0	2 414	5 553				24 256
Pozostałe koszty	R1200	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	206
Koszty ogółem	R1300	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	24 463

Formularze

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

S.17.01.02.01

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna										
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Najlepsze oszacowanie		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Rezerwy składek		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0060	0,00	-2 571,41	0,00	0,00	0,00	0,00	-232,37	153,03	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0,00	-309,80	0,00	0,00	0,00	0,00	412,85	81,55	0,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0,00	-2 261,61	0,00	0,00	0,00	0,00	-645,22	71,48	0,00
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Brutto	R0160	0,00	1 241,21	0,00	0,00	0,00	0,00	864,85	110,95	0,00

Formularze

Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna										
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej za tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0,00	523,95	0,00	0,00	0,00	0,00	461,32	94,43	0,00
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0,00	717,26	0,00	0,00	0,00	0,00	403,53	16,52	0,00
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0,00	-1 330,20	0,00	0,00	0,00	0,00	632,48	263,99	0,00
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0,00	-1 544,35	0,00	0,00	0,00	0,00	-241,69	88,00	0,00
Margines ryzyka	R0280	0,00	525,36	0,00	0,00	0,00	0,00	372,61	40,62	0,00
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem		X	X	X	X	X	X	X	X	X
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	0,00	-804,84	0,00	0,00	0,00	0,00	1 005,09	304,60	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0,00	214,15	0,00	0,00	0,00	0,00	874,17	175,98	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0,00	-1 018,99	0,00	0,00	0,00	0,00	130,92	128,62	0,00

Formularze

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna			Przejęta reasekuracja nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka									
Najlepsze oszacowanie									
Rezerwy składek									
Brutto	R0060	0,00	6,77	-2 149,51	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 793,49
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0,00	29,77	-277,11	0,00	0,00	0,00	0,00	-62,73
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0,00	-23,00	-1 872,41	0,00	0,00	0,00	0,00	-4 730,76
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia									
Brutto	R0160	0,00	220,92	640,04	0,00	0,00	0,00	0,00	3 077,97

Formularze ilościowe

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i przyjęta reasekuracja proporcjonalna			Przejęta reasekuracja nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0,00	220,92	264,13	0,00	0,00	0,00	0,00	1 564,75
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0,00	0,00	375,91	0,00	0,00	0,00	0,00	1 513,22
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0,00	227,69	-1 509,47	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 715,52
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0,00	-23,00	-1 496,50	0,00	0,00	0,00	0,00	-3 217,54
Margines ryzyka	R0280	0,00	57,46	418,59	0,00	0,00	0,00	0,00	1 414,64
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	0,00	285,15	-1 090,89	0,00	0,00	0,00	0,00	-300,88
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0,00	250,69	-12,98	0,00	0,00	0,00	0,00	1 502,01
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0,00	34,46	-1 077,91	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 802,89

Formularze ilościowe

Formularz S.19.01.21 Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

S.19.01.21

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (w tys. zł)

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

Rok	Rok zmiany											Koniec roku (dane zdyskontowane)
	0 C0200	1 C0210	2 C0220	3 C0230	4 C0240	5 C0250	6 C0260	7 C0270	8 C0280	9 C0290	10 & + C0300	
Wcześniej												C0360
lata	R0100											R0100
N-9	R0160											R0160
N-8	R0170											R0170
N-7	R0180											R0180
N-6	R0190											R0190
N-5	R0200											R0200
N-4	R0210											R0210
N-3	R0220											R0220
N-2	R0230			-								R0230
N-1	R0240	1 168,49		360,18								R0240 360,18
N	R0250	2 717,79										R0250 2 717,79
											Ogółem	R0260 3 077,97

Formularze ilościowe

5.19.01.21

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (w tys. zł)

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż
ubezpieczenia na życie

Rok zajścia szkody/rok zawarcia umowy	20010	Rok zajścia szkody
---------------------------------------	-------	--------------------

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

Rok	Rok zmiany										Koniec roku (dane zdyskontowane)
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	
Wcześniej											
lata	R0100										
N-9	R0160										
N-8	R0170										
N-7	R0180										
N-6	R0190										
N-5	R0200										
N-4	R0210										
N-3	R0220										
N-2	R0230		0,04	0,05							
N-1	R0240	213,64	265,54								
N	R0250	2 004,90									
											Ogółem
											R0260 2 270,50

Formularze

Formularz S.23.01.01 Środki własne

Środki własne
Own funds
S.23.01.01

	Ogółem / Total	Tier 1 - nieograniczone		Tier 1 – ograniczone		Tier 2		Tier 3	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050			
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35									
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	44 859	44 859			0			
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związane z kapitałem zakładowym	R0030	0	0			0			
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0			0			
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0		0			
Fundusze nadwykłowe	R0070	0	0						
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0		0			
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związane z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0		0			
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-19 052	-19 052						
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0		0			
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	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 Wyplacalność II									
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0							
Odliczenia									
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0			
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	25 808	25 808	0	0	0			
Uzupełniające środki własne									
Nieoplacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0				0			
Nieoplacony 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			
Prawne wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0				0			
Akredytyny i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0				0			
Akredytyny i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	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			
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0				0			
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0				0			
Dostępne i dopuszczane środki własne / Available and eligible own funds									
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wyplacalności (SCR)	R0500	25 808	25 808	0	0	0			
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	25 808	25 808	0	0	0			
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	25 808	25 808	0	0	0			
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	25 808	25 808	0	0	0			
SCR	R0580	13 432							
MCR	R0600	15 768							
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	192,13%							
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	163,67%							

Formularze

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	26 373
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	565
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	44 859
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-19 052
Oczekiwane zyski / Expected profits		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	6 520
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	6 520

Formularze

Formularz S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

S.25.01.01.01

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
	C0110	C090	C0100
Rzyko rynkowe	R0010	732	None
Rzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	507	
Rzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	None
Rzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	5 994	None
Rzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	10 178	None
Dywerysyfikacja	R0060	-5 038	
Rzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	12 373	

Calculation of Solvency Capital Requirement	C0100
Operational risk	R0130 1 059
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140 0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150 0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160 0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200 13 432
Capital add-on already set	R0210 0
Solvency capital requirement	R0220 13 432
Other information on SCR	
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400 0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410 0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420 0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430 0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440 0

Formularze

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

S.28.01.01.02

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

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

MCRNL Wynik	R0010	1 402	C0010
-------------	-------	-------	-------

		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	4 882
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	5 270
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	88	548
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	1 224
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	3 337
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

Formularze ilościowe

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

		C0040
MCRL Wynik	R0200	0

	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	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0
Całkowita suma na ryzyku odniesienia do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	0

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	1 402
SCR	R0310	13 432
Górny próg MCR	R0320	6 045
Dolny próg MCR	R0330	3 358
Łączny MCR	R0340	3 358
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 768
		C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	15 768

Podpisy

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu

Paweł Kacprzyk

Anita Bogusz

Edyta Fundowicz

Jacek Koronkiewicz

Magdalena Macko-Gizińska

Andrzej Miron

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Warszawa, 25 marca 2020 roku