

**Santander Aviva**

Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**

na dzień 31 grudnia 2018 roku

**Zawartość:**

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

przygotowane przez  
BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji  
finansowej**

przygotowane przez Santander Aviva Towarzystwo  
Ubezpieczeń S.A.



**Santander Aviva**

Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

# SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDANIA O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2018 roku

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
dla Rady Nadzorczej  
Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

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

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. („Towarzystwo”, „Jednostka”) z siedzibą 00-189 Warszawa, Inflancka 4B, na dzień 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia sporządzonego zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. 2019.381 z dnia 17 stycznia 2019 roku z późniejszymi zmianami) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”);
- Tytuł I Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L 12 z 17 stycznia 2015 roku, str. 1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”);

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem delegowanym.

**Podstawa opinii**

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

Jesteśmy niezależni od Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn.zm) („Ustawa o biegłych rewidentach”).

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



### ***Objaśnienie ze zwróceniem uwagi- cel sporządzenia i ograniczenia wykorzystania***

Zwracamy uwagę na cel sporządzenia niniejszego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej opisany w Podsumowaniu sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie do wykorzystania w innych celach. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej kwestii.

### ***Inne kwestie***

Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. sporządziło sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, do którego dnia 1 kwietnia 2019 roku wydane zostało odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania.

### ***Odpowiedzialność Zarządu Jednostki***

Zarząd jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej i jego rzetelną prezentację zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem delegowanym. Zarząd jednostki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu,

ponieważ oszustwo może dotyczyć zмовy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad rachunkowości do celów wypłacalności oraz zasadność szacunków oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Towarzystwa;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w tym ujawnienia, oraz rzetelność zaprezentowanych w nim informacji.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów i regulacji**

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta innych informacji dotyczących Jednostki oraz zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowych.

### ***Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące)***

Jednostka działa pod firmą Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Siedzibą Towarzystwa jest 00-189 Warszawa, Inflancka 4B

Jednostka działa na podstawie:

- statutu Towarzystwa sporządzonego w formie aktu notarialnego z dnia 3 marca 2008 roku (Rep. A nr 4251/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych,
- Zezwolenia na prowadzenie działalności Ubezpieczeniowej wydanej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 6 czerwca 2008 roku.

30 lipca 2008 roku Jednostka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000310692.

Jednostka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 2090001167 oraz numer REGON: 300784200

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 27 000 000,00 zł.

### ***Stwierdzenie uzyskania od zakładu żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń***

Zarząd Jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd Towarzystwa złożył, w dniu wydania niniejszego sprawozdania, pisemne oświadczenie o prawidłowości sporządzenia i prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

### **Pozostałe informacje dotyczące sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej**

W toku przeprowadzonego badania nie zidentyfikowano niezgodności z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem delegowanym, które mogłyby mieć istotny wpływ na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej.

Informujemy, iż:

- wartość aktywów dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia delegowanego,
- wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia delegowanego,
- wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III Rozporządzenia delegowanego,
- kapitałowy wymóg wypłacalności został obliczony zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X Rozporządzenia delegowanego,
- minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X Rozporządzenia delegowanego.

Ponadto potwierdzamy, że Towarzystwo dokonało oceny jakości środków własnych i ustaliło wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV Rozporządzenia delegowanego.

Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności oraz dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

Towarzystwo przedstawiło w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Edyta Kalińska.

**BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355**

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident



**Edyta Kalińska**  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 10336

Warszawa, dnia 10 kwietnia 2019 roku



**Santander Aviva**

Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

# SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2018 roku

# Spis treści

## Wstęp >

### A Działalność i wyniki operacyjne >

#### A.1 Działalność >

##### A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu >

##### A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem >

##### A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta zakładu >

##### A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu >

##### A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność >

#### A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej >

#### A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) >

#### A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności >

### B System zarządzania >

#### B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania >

##### B.1.1 Struktura organizacyjna >

##### B.1.2 Rada Nadzorcza >

##### B.1.3 Zarząd >

##### B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień >

##### B.1.5 Struktura komitetów >

##### B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania >

#### B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji >

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

##### B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem >

##### B.3.2 System zarządzania ryzykiem >

##### B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności >

#### B.4 System kontroli wewnętrznej >

##### B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami >

#### B.5 Funkcja audytu wewnętrznego >

#### B.6 Funkcja aktuarialna >

#### B.7 Outsourcing >

#### B.8 Wszelkie inne informacje >

### C Profil ryzyka >

#### C.1 Ryzyko aktuarialne >

#### C.2 Ryzyko rynkowe >

#### C.3 Ryzyko kredytowe >

#### C.4 Ryzyko płynności >

#### C.5 Ryzyko operacyjne >

#### C.6 Pozostałe istotne ryzyka >

#### C.7 Inne ważne informacje >

##### C.7.1 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka >



- D      Wycena do celów wypłacalności >
- D.1    Aktywa >
- D.2    Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe >
- D.3    Inne zobowiązania >
- D.4    Alternatywne metody wyceny >
- E      Zarządzanie kapitałem >
- E.1    Środki własne >
- E.2    Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy >
- E.3    Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności >
- E.4    Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym >
- E.5    Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności
- F      Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres porównawczy >



## Szanowni Państwo,

Rok 2018 był dla Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. bardzo udany. Osiągnęliśmy wynik netto na poziomie 68 mln zł, co jest wartością porównywalną do roku ubiegłego, mimo istotnych zmian w ofercie produktowej przesuwającej nacisk na ubezpieczenia na życie oferowane przez siostrzaną spółkę Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. Nasi klienci otrzymali w tym roku z tytułu świadczeń i odszkodowań 16 mln zł.

Wartość składki przypisanej brutto osiągnęła 120 mln zł. Wspólnie z Santander Bank Polska S.A. rozwijamy ofertę ubezpieczeniową zarówno modyfikując produkty, jak i wprowadzając nowe rozwiązania. Chcemy, by klienci mogli wygodnie korzystać z szerokiej i jak najlepszej oferty ochronnej w swoim banku.

Dodatkowo rozwijamy sprzedaż pozostałych ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi, wspieraną przez innowacyjny w obszarze bancassurance program lojalnościowy, który zapewnia klientowi benefity cenowe za posiadanie szerszej palety ubezpieczeń ochronnych oraz zniżki za kontynuację. Składka przypisana brutto z tytułu tych ubezpieczeń wyniosła 57 mln zł i wzrosła o 5% w stosunku do 2017 roku.

Naszym priorytetem w 2018 roku, jak i w latach ubiegłych, było doskonalenie procesów obsługi klienta: od wsparcia posprzedażowego, poprzez relację z klientem w ramach zawartej polisy, po sprawną i przyjazną obsługę roszczeń. Potwierdzeniem rezultatów tych wysiłków było zajęcie 3. miejsca w ostatniej edycji rankingu „Przyjazna Firma Ubezpieczeniowa”.

Zapraszam Państwa do lektury tegorocznego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., które podsumowuje zarówno bardzo dobrą kondycję Towarzystwa w obszarze prowadzonej działalności ubezpieczeniowej, jak również prezentuje strukturę organizacyjną i procesy gwarantujące wysoką jakość oferowanych produktów ubezpieczeniowych kierowanych do naszych klientów.



Krzysztof Charchuła  
Prezes Zarządu

# Zastosowane definicje i skróty

## A

**Akt delegowany** – Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku, uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej

## C

**CCO** – Chief Compliance Officer, Osoba nadzorująca kluczową funkcję ds. zgodności z przepisami

**CEO** – Chief Executive Officer, Prezes Zarządu

**CRO** – Chief Risk Officer, Członek Zarządu nadzorujący Departament Zarządzania Ryzykiem

## D

**Dyrektywa Wyplacalność II** - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej

## K

**KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego

## M

**MCR** – Minimalny kapitałowy wymóg

## O

**ORSA** – Own Risk and Solvency Assessment, Własna Ocena Ryzyka i Wyplacalności

## P

**PIU** – Polska Izba Ubezpieczeń

## R

**Raport SFCR** – Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

## Q

**QRT** – raportowanie ilościowe w ramach Wyplacalność II

## S

**SCR** – Kapitałowy wymóg wypłacalności

**Santander Aviva TU** – Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## T

**Towarzystwo** – Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## U

**UFK** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

**Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej** – ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Dz. U. z 2019 roku, poz. 1170

**Ustawa o rachunkowości** – Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz.U. z 2019 r., poz. 381, z późniejszymi zmianami

## W

**Wyplacalność II** – Dyrektywa Wyplacalność II



## Wstęp

### *Działalność i wyniki operacyjne*

Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. działa na polskim rynku od 2008 roku i świadczy ochronę ubezpieczeniową w zakresie produktów oferowanych klientom banku Santander Bank Polska S.A.

Santander Aviva TU należy do międzynarodowej grupy kapitałowej Aviva plc, która jest jedną z największych grup ubezpieczeniowych w Europie oraz jest podmiotem powiązanym Grupy Kapitałowej Banco Santander, która jest jedną z największych grup finansowych na świecie oraz niekwestionowanym liderem rynku bankowego Hiszpanii i Ameryki Łacińskiej.

Akcjonariuszami Towarzystwa są: Aviva International Holdings Ltd (51% akcji) i Santander Bank S.A. (49% akcji).

W 2018 roku Towarzystwo osiągnęło wyniki potwierdzające jego mocną i stabilną pozycję. Wynik techniczny za 2018 rok wyniósł 76 935 tys. zł i był o 6 537 tys. zł (7,8%) niższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Jest to związane przede wszystkim ze zmianami w produkcie Spokojny Kredyt (od lutego 2018 roku produkt oferuje rozszerzoną ochronę w zakresie ubezpieczeń na życie przy jednoczesnym ograniczeniu ochrony w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych). Wynik składkowy na tym produkcie (uwzględniający składkę zarobioną brutto, koszty akwizycji oraz prowizje reasekuracyjne) w 2018 roku był niższy o 4 911 tys. zł (12,9%) niż w roku poprzednim i wyniósł 33 161 tys. zł. W 2018 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 68 425 tys. zł, który był niższy o 4 349 tys. zł (6,0%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2017 roku. Niższy wynik techniczny został częściowo skompensowany przez wyższy wynik z działalności lokacyjnej. Przychody z lokat netto (z uwzględnieniem kosztów działalności lokacyjnej) w 2018 roku wyniosły 11 514 tys. zł, co oznacza wzrost o 2 096 tys. zł (22,2%) w porównaniu do wyniku z działalności lokacyjnej w 2017 roku.

Utrzymanie stabilnego wyniku na podstawowej działalności ubezpieczeniowej jest wyrazem realizacji strategii Towarzystwa, w której centrum jest klient i dostosowana do jego potrzeb oferta, dystrybucja oraz obsługa. Realizacja strategii możliwa jest dzięki pracownikom i tworzonej przez nich kulturze organizacyjnej, skutecznemu systemowi zarządzania oraz efektywnym procesom operacyjnym.

### *System zarządzania*

System zarządzania Towarzystwem oparty jest o strukturę organizacyjną wspierającą cele strategiczne i działania podejmowane przez Towarzystwo. Za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa odpowiada Zarząd. Członkowie Zarządu stoją na czele pionów, którym podporządkowane są jednostki organizacyjne Towarzystwa. System zarządzania jest ponadto wspierany przez strukturę komitetów, z których najważniejsze obejmują Komitet przy Radzie Nadzorczej (Komitet Audytu i Ryzyka) oraz Komitety Zarządcze i Komitety, którym przewodzą Prezes Zarządu.

W strukturze organizacyjnej zostały wyodrębnione 4 kluczowe dla systemu zarządzania funkcje: funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zgodności z przepisami, funkcja audytu wewnętrznego i funkcja aktuarialna. Towarzystwo wdrożyło procesy zarządzania ryzykiem, w tym proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2018 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa. W ciągu 2018 roku rewizji podlegały zarówno procesy biznesowe, jak również opisująca je dokumentacja. Weryfikacja ta wynikała z wdrożenia nowych regulacji prawnych obejmujących w

szczegółności nowe wymogi w zakresie dystrybucji, ochrony danych osobowych, przeciwdziałania praniu pieniędzy.

20 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Towarzystwa powołała Zarząd nowej kadencji, do którego powołana została nowa osoba – Pani Elżbieta Pacholczuk – do funkcji Członka Zarządu ds. ryzyka – ze skutkiem od dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła tę zgodę dnia 9 stycznia 2018 roku.

Ponadto w związku z rezygnacją Pana Remigiusza Ślipca z funkcji Członka Zarządu (rezygnacja ze skutkiem od dnia 30 października 2018 roku), do Zarządu został powołany Pan Krzysztof Lipski – do funkcji Członka Zarządu ds. finansów – ze skutkiem od dnia 11 grudnia 2018 roku.

### *Wypłacalność*

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezerw i składek. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejszym komponentem jest ryzyko stopy procentowej. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są znacznie mniej istotne.

Towarzystwo regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe w odniesieniu do pozycji kapitałowej i płynnościowej. Przeprowadzone testy stresu na bazie wymogów Dyrektywy Wypłacalność II nie wpływają istotnie na wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego, który w każdym scenariuszu utrzymuje się na poziomie powyżej 230%.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 66 462 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 201 804 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 304%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 83 422 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 208 805 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 250% (na obie daty wartość środków własnych została obniżona o kwotę przewidywanej dywidendy). Jest to poziom wyższy lub porównywalny do największych grup ubezpieczeniowych świata objętych analogicznymi wymogami wypłacalności jak Towarzystwo. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Spadek środków własnych na 31 grudnia 2018 roku o 7 001 tys. zł w porównaniu z analogicznym dniem roku poprzedniego wynika z następujących przyczyn, przede wszystkim z:

- Zysku na istniejącym portfelu wycenionym zgodnie z metodologią Wypłacalność II (na pozycję tę składa się 'odwijanie' marginesu ryzyka oraz dyskonta wbudowanego w wycenę zobowiązań, jak również odchylenia między założeniami przyjętymi do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia a realizacją w okresie) na kwotę 19 632 tys. zł,
- Wpływu zmian założeń do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (głównie zmiana krzywej stóp procentowych) na kwotę 530 tys. zł,
- Wartości nowego biznesu w kwocie 41 439 tys. zł,
- Przewidywanych przyszłych dywidend -68 602 tys. zł.

### *Pozostałe informacje*

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane zgodnie z podejściem samodzielnym.

Wszystkie dane finansowe zostały sporządzone w tysiącach złotych, o ile nie jest wskazane inaczej.







**A Działalność i wyniki operacyjne****A.1 Działalność**

- A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu
- A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem
- A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu
- A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu
- A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność

**A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej****A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)****A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności**

## A Działalność i wyniki operacyjne

### A.1 Działalność

#### A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu

Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest spółką akcyjną z udziałem kapitału zagranicznego, z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4b.

#### A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem

Organem nadzoru, odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego, z siedzibą w Warszawie przy ulicy Pięknej 20.

#### A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu

Biegłym Rewidentem Towarzystwa jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Kluczowym biegłym rewidentem Towarzystwa jest Edyta Kalińska, wpisany na listę Krajowych Biegłych Rewidentów pod numerem 10336.

#### A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu

Akcjonariuszami Towarzystwa są:

- Aviva International Holdings Ltd. - 51% akcji,
- Santander Bank Polska S.A. - 49% akcji.

Towarzystwo należy do grupy kapitałowej Aviva plc. Ponadto podmiotami powiązanymi dla Towarzystwa są jednostki wchodzące w skład grupy Banco Santander.

Poniższy schemat prezentuje uproszczoną strukturę grupy kapitałowej Aviva plc oraz Towarzystwa.

#### A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność

Podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie:

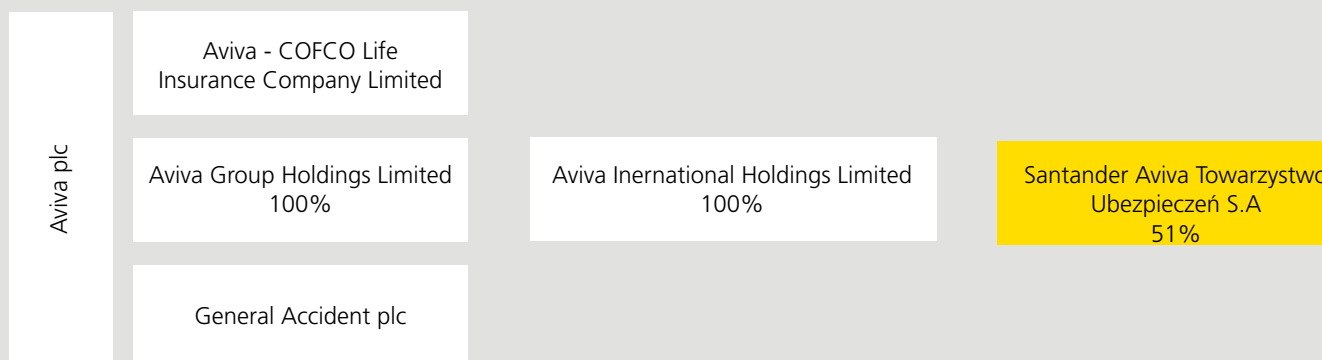
- Ubezpieczenia wypadku, w tym wypadku przy pracy i choroby zawodowej,
- Ubezpieczenia choroby,
- Ubezpieczenia szkód, obejmujące szkody rzeczowe, spowodowane przez żywioły: ogień, eksplozję, burzę, inne żywioły, energię jądrową, obsunięcia ziemi lub tąpnięcia,
- Ubezpieczenia pozostałych szkód rzeczowych, wywołanych przez grad lub mróz oraz inne przyczyny (jak np. kradzież), jeżeli przyczyny te nie są ujęte w grupie wskazanej powyżej,
- Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej ogólnej),
- Ubezpieczenia ryzyk finansowych, w tym: ryzyka utraty zatrudnienia, niewystarczającego dochodu, złych warunków atmosferycznych, utraty zysków, stałych wydatków ogólnych, nieprzewidzianych wydatków handlowych, utraty wartości rynkowej, utraty stałego źródła dochodu, pośrednich strat handlowych (poza wymienionymi), innych strat finansowych,
- Ubezpieczenia świadczenia pomocy na korzyść osób, które popadły w trudności w czasie podróży lub podczas nieobecności w miejscu zamieszkania.

Dla celów sprawozdawczości zgodnie z założeniami dyrektywy Wyplacalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, działalność Towarzystwa jest zaklasyfikowana w ramach następujących linii biznesowych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):

- Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych,
- Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów,
- Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych,
- Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej,
- Ubezpieczenia świadczenia pomocy,
- Ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Linie biznesowe Wyplacalność II stosuje się na potrzeby kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego, oraz raportowania ilościowego w zakresie składek, odszkodowań, kosztów i rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

Obszarem geograficznym właściwym dla prowadzonej działalności ubezpieczeniowej jest Rzeczpospolita Polska.



## A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Towarzystwo stosuje zasady rachunkowości i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami. Stąd też, poniższe dane finansowe przedstawione są zgodnie z zasadami ujmowania i wyceny składników rachunku zysków i strat określonymi w Ustawie o rachunkowości.

Kluczowym zdarzeniem, który ma wpływ na strukturę wyniku z działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa w 2018 roku było wprowadzenie nowej odsłony produktu ochronnego Spokojny Kredyt. Od lutego 2018 roku produkt oferuje rozszerzoną ochronę w zakresie ubezpieczeń na życie przy jednoczesnym ograniczeniu ochrony w zakresie ubezpieczeń majątkowych i osobowych. W wyniku tej zmiany Towarzystwo odnotowuje istotnie mniejszą składkę przypisaną brutto, co ma konsekwencje w niższym wyniku technicznym oraz wyniku netto.

Towarzystwo działa w segmencie bancassurance, a jego udział w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2018 roku 7,1% (udział liczony na podstawie składki przypisanej brutto). Utrzymanie stabilnego wyniku na podstawowej działalności ubezpieczeniowej jest wyrazem realizacji strategii Towarzystwa, w której centrum jest klient i dostosowana do jego potrzeb oferta, dystrybucja oraz obsługa. Realizacja strategii możliwa jest dzięki pracownikom i tworzonej przez nich kulturze organizacyjnej, skutecznemu systemowi zarządzania oraz efektywnym procesom operacyjnym.

Wynik techniczny za 2018 rok wyniósł 76 935 tys. zł i był o 6 537 tys. zł (7,8%) niższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Jest to związane przede wszystkim ze zmianami w produkcie Spokojny Kredyt. Wynik składkowy na tym produkcie (uwzględniający składkę zarobioną brutto, koszty akwizycji oraz prowizje reasekuracyjne) w

2018 roku był niższy o 4 911 tys. zł (12,9%) niż w roku poprzednim i wyniósł 33 161 tys. zł.

W 2018 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 68 425 tys. zł, który był niższy o 4 349 tys. zł (6,0%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2017 roku. Na zmianę zysku netto, oprócz niższego wyniku technicznego, wpływ miał wyższy wynik z działalności lokacyjnej. Przychody z lokat netto (z uwzględnieniem kosztów działalności lokacyjnej) w 2018 roku wyniosły 11 514 tys. zł, co oznacza wzrost o 2 096 tys. zł (22,2%) w porównaniu do wyniku z działalności lokacyjnej w 2017 roku.

Poniżej przedstawione są podstawowe pozycje przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej:

2018	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 023	31	454	-	523
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	16 501	-6 260	4 862	978	33 248
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	60 994	1 236	5 663	-	21 704
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	6 590	11	1 184	-	2 811
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	888	219	49	-	305
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	32 973	16 356	653	251	16 455
<b>Razem</b>	<b>119 970</b>	<b>11 593</b>	<b>12 866</b>	<b>1 230</b>	<b>75 044</b>



2017	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 120	10	503	-	366
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	91 841	29 325	5 823	1 158	36 105
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	60 107	1 605	6 863	-	18 798
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	6 359	12	1 123	-	2 622
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	704	119	27	-	191
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	69 343	36 202	2 988	508	20 292
<b>Razem</b>	<b>230 474</b>	<b>67 273</b>	<b>17 327</b>	<b>1 666</b>	<b>78 374</b>

Składka przypisana brutto w 2018 roku wyniosła 119 970 tys. zł i była niższa w stosunku do składki przypisanej brutto w 2017 roku o 110 504 tys. zł tj. o 47,9%. Spadek zanotowano przede wszystkim na produkcie Spokojny Kredyt, gdzie składka przypisana brutto zmniejszyła się o 106 273 tys. zł do poziomu 18 022 tys. zł w 2018 roku (-85,5%).

Wartość odszkodowań i świadczeń to kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową. Towarzystwo odnotowało spadek odszkodowań i świadczeń w stosunku do ubiegłego roku o 25,7%. Wartość odszkodowań i świadczeń wyniosła 12 866 tys. zł w 2018 roku i 17 327 tys. zł w 2017 roku.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej oraz pozostałe koszty techniczne, pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów. Dominujący wpływ na spadek kosztów poniesionych miały niższe o 9 708 tys. zł koszty administracyjne i ogólne. Spadek był częściowo zrekompensowany przez wyższe koszty akwizycji (o 5 163 tys. zł) oraz koszty likwidacji szkód (o 1 503 tys. zł).

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych pozycji przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej do zysku netto za rok:

Uzgodnienie do zysku netto	2018	2017
Składki przypisane brutto	119 970	230 474
Udział zakładów reasekuracji	11 593	67 273
Odszkodowania i świadczenia brutto	12 866	17 327
Udział zakładów reasekuracji	1 230	1 666
Koszty poniesione (z wyłączeniem kosztów działalności lokacyjnej)	73 909	77 403
Zmiany stanu rezerwy składki na udziale własnym	-54 102	-13 229
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-1	-106
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	76 935	83 472
Przychody z lokat netto (z uwzględnieniem kosztów działalności lokacyjnej)	11 514	9 418
Pozostałe przychody operacyjne	541	323
Pozostałe koszty operacyjne	2 668	2 800
Zysk z działalności operacyjnej	86 322	90 413
Zysk brutto	86 322	90 413
Podatek dochodowy	17 896	17 638
<b>Zysk netto</b>	<b>68 425</b>	<b>72 775</b>

### A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Lokaty dokonywane są w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku 100% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe (z czego 94,8% stanowią obligacje rządowe i samorządowe, 3,9% listy zastawne, a pozostałe 1,3% lokaty terminowe).

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo zalicza do lokat również inwestycje w jednostkach podporządkowanych, które utrzymywane są w związku realizacją strategii Grupy Aviva w Polsce i są zarządzane analogicznie. W związku z tym nie jest zasadne analizowanie tych inwestycji w perspektywie stopy zwrotu. Informacja na temat wyniku inwestycyjnego z jednostek podporządkowanych została uwzględniona w celu umożliwienia uzgodnienia do wartości wykazanych w punkcie A.2.

Działalność inwestycyjna Towarzystwa w roku 2018 oraz w okresie porównawczym kształtowała się następująco:

Działalność lokacyjna	2018	2017
Przychody z lokat	13 602	11 108
Niezrealizowane zyski z lokat	-	29
Koszty działalności lokacyjnej (w tym zrealizowane straty)	1 304	1 719
Niezrealizowane straty na lokatach	784	-
Dochody z działalności lokacyjnej	11 514	9 418
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	2 128	7 144
Dochody z działalności lokacyjnej razem	13 641	16 562

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące aktywów na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres porównawczy, w podziale na grupy aktywów:

2018	Stan aktywów na 31.12.18	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	387 446	418 165	12 613	3.0%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	5 236	3 905	35	0.9%
<b>Razem</b>	<b>392 682</b>	<b>422 069</b>	<b>12 649</b>	<b>3.0%</b>
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione	-	-	1 135	-
<b>Dochody z działalności lokacyjnej</b>	-	-	<b>11 514</b>	-

2017	Stan aktywów na 31.12.17	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	1	1	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	448 883	399 237	10 093	2.5%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	2 574	16 665	296	1.8%
<b>Razem</b>	<b>451 458</b>	<b>415 903</b>	<b>10 389</b>	<b>2.5%</b>
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione	-	-	971	-
<b>Dochody z działalności lokacyjnej</b>	-	-	<b>9 418</b>	-

## A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.



**B**      **System zarządzania****B.1**      **Informacje ogólne o systemie zarządzania**

B.1.1      Struktura organizacyjna

B.1.2      Rada Nadzorcza

B.1.3      Zarząd

B.1.4      Alokacja odpowiedzialności i delegowania uprawnień

B.1.5      Struktura komitetów

B.1.6      Zasady dotyczące wynagradzania

**B.2**      **Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji****B.3**      **System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności**

B.3.1      Funkcja zarządzania ryzykiem

B.3.2      System zarządzania ryzykiem

B.3.3      Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

**B.4**      **System kontroli wewnętrznej**

B.4.1      Funkcja zgodności z przepisami

**B.5**      **Funkcja audytu wewnętrznego****B.6**      **Funkcja aktuarialna****B.7**      **Outsourcing****B.8**      **Wszelkie inne informacje**



## B System zarządzania

### B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

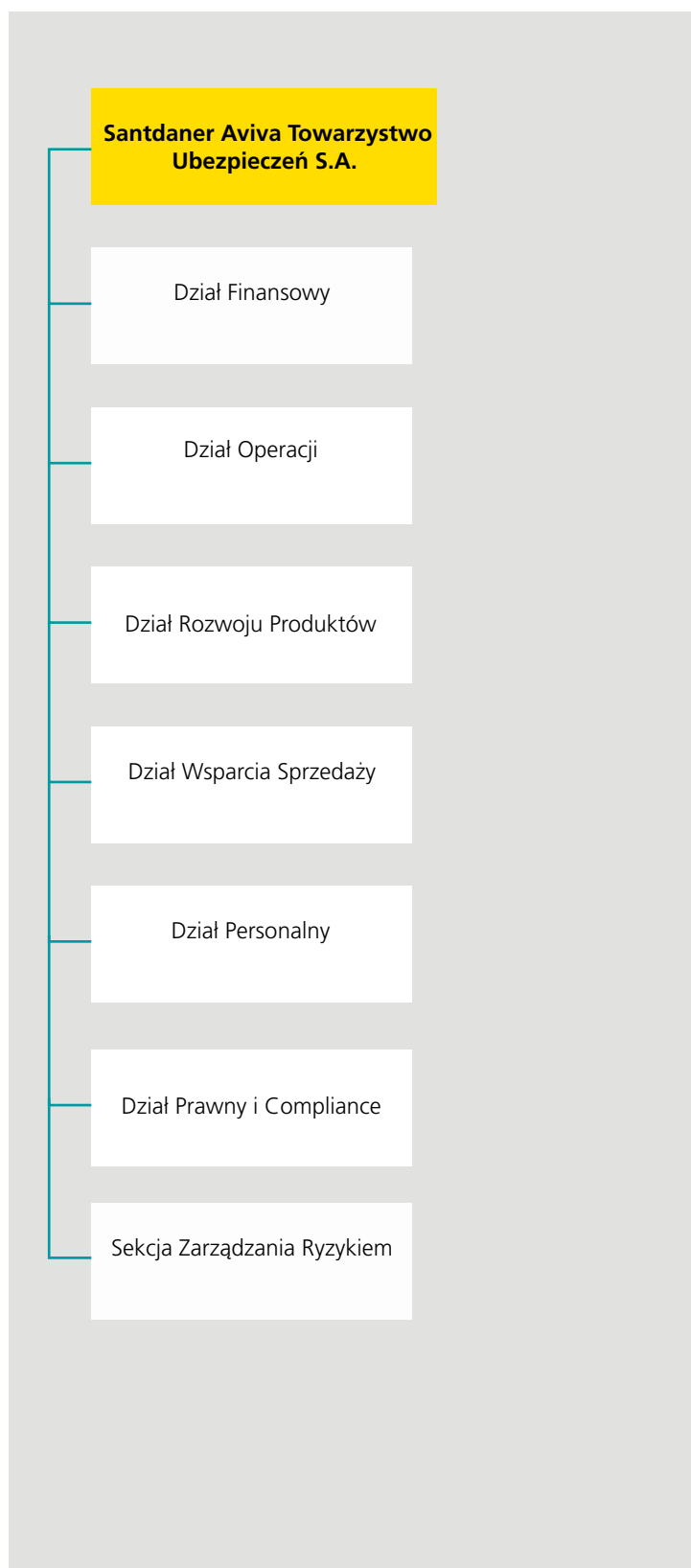
Na dzień 31 grudnia 2018 roku w Towarzystwie funkcjonował system zarządzania zgodny z wymogami rozdziału 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, dodatkowych wytycznych i przepisów wykonawczych, Aktu delegowanego, oraz wytycznych organów nadzoru (w tym Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych oraz Zasad Ładu Korporacyjnego, Wytycznych oraz Rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego). Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2018 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa. W ciągu 2018 roku rewizji podlegały zarówno procesy biznesowe, jak również opisująca je dokumentacja. Przesłanki do tej weryfikacji wynikały z wdrożenia nowych regulacji prawnych dostosowujących działalność Towarzystwa do nowych przepisów dotyczących dystrybucji ubezpieczeń (IDD) oraz ochrony danych osobowych (RODO).

#### B.1.1 Struktura organizacyjna

Zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, system zarządzania opiera się na czterech kluczowych funkcjach:

- Funkcji zarządzania ryzykiem,
- Funkcji zgodności z przepisami,
- Funkcji audytu wewnętrznego - czynności audytu wewnętrznego zostały zlecone na zewnątrz na podstawie umowy zlecenia usług audytu zawartej z Aviva Sp. z o.o. oraz Santander Bank Polska S.A.,
- Funkcji aktuarialnej.





### B.1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, w sposób zgodny ze Statutem, obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi oraz obowiązującymi zasadami ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Do szczególnych obowiązków Rady należy ocena sprawozdań finansowych oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Zgodnie z postanowieniami Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej, Zarząd konsultuje się z tym organem w kluczowych dla Spółki sprawach, a określone decyzje wymagają zgody Rady.

Rada Nadzorcza działa kolegialnie, m.in. podejmuje uchwały, wydaje zalecenia i opinie oraz wnioskuje do Walnego Zgromadzenia. W celu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza otrzymuje od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2018 w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

- Maciej Jankowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Francisco del Cura Ayuso – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Głowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Murawski – Członek Rady Nadzorczej,
- Ewa Jac – Członek Rady Nadzorczej.

Ze skutkiem od dnia 20 marca 2018 roku Santander Bank Polska S.A. powołał do Rady Nadzorczej Towarzystwa Pana Arkadiusza Przybyła, który zastąpił Pana Mirosława Skibę (rezygnacja ze skutkiem od dnia 19 marca 2018 roku).

Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu i Ryzyka ze swoich członków. Komitet ten wspomaga Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad sprawozdawczością finansową (w szczególności monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywanie czynności rewizji finansowej) oraz nad zarządzaniem ryzykiem w Spółce (m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem).

Skład Komitetu Audytu i Ryzyka Spółki na dzień bilansowy stanowiły następujące osoby:

- Marcin Murawski – Przewodniczący Komitetu (niezależny),
- Adam Śliwiński – Członek Komitetu (niezależny),
- Ewa Jac – Członek Komitetu.

### B.1.3 Zarząd

Zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje je. Wszelkie sprawy, nie zastrzeżone na mocy przepisów prawa lub statutu Towarzystwa do kompetencji ego innych organów, należą do zakresu działania Zarządu. Do zadań Zarządu należy m.in.:

- Wdrażanie Planu Biznesowego,
- Zapewnianie realizacji celów określonych w Rocznym Budżecie,
- ścisła współpraca z Santander Bank Polska S.A. w celu realizacji celów Spółki,
- Wybór podmiotów odpowiedzialnych za zarządzanie aktywami Spółki,
- zawieranie umów reasekuracji,
- Zawieranie innych umów w imieniu Spółki,
- Udzielanie i odwoływanie prokur i pełnomocnictw,
- Podejmowanie decyzji w innych sprawach wniesionych przez Członków Zarządu lub inne uprawnione organy,
- Opracowywanie i zatwierdzanie regulaminów wewnętrznych określających sposób prowadzenia działalności ubezpieczeniowej, jak i innych regulaminów wymaganych przepisami prawa, chyba że kompetencja ta została zastrzeżona postanowieniem Statutu dla Rady lub Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 31 grudnia 2018 struktura Zarządu wraz z przypisaniem odpowiedzialności prezentowała się następująco:



**Krzysztof Charchuła**

**Prezes Zarządu**

Nadzorowanie, tworzenie i zarządzanie ofertą produktową Towarzystwa, nadzorowanie działań związanych z obsługą klienta, z operacyjnym funkcjonowaniem Towarzystwa oraz polityką personalną; Nadzorowanie działań związanych ze wspieraniem sprzedaży w kanałach dystrybucji Santander Bank Polska SA; Nadzór nad pracami podległymi mu komórek organizacyjnych: Działu Operacji, Działu Personalnego, Działu Prawnego i Compliance, Działu Rozwoju Produktów, Działu Wsparcia Sprzedaży



**Elżbieta Pacholczuk\***

**Członek Zarządu**

Nadzór nad Sekcją Zarządzania Ryzykiem.



**Krzysztof Lipski\*\***

**Członek Zarządu**

Nadzór nad Działem Finansów

\* 20 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Towarzystwa powołała Zarząd nowej kadencji, do którego powołana została nowa osoba – Pani Elżbieta Pacholczuk – do funkcji Członka Zarządu ds. ryzyka – ze skutkiem od dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła tę zgodę dnia 9 stycznia 2018 roku.

\*\* W związku z rezygnacją Pana Remigiusza Ślipca z funkcji Członka Zarządu (rezygnacja ze skutkiem od dnia 30 października 2018 roku), do Zarządu został powołany Pan Krzysztof Lipski – do funkcji Członka Zarządu ds. finansów – ze skutkiem od dnia 11 grudnia 2018 roku.

#### B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

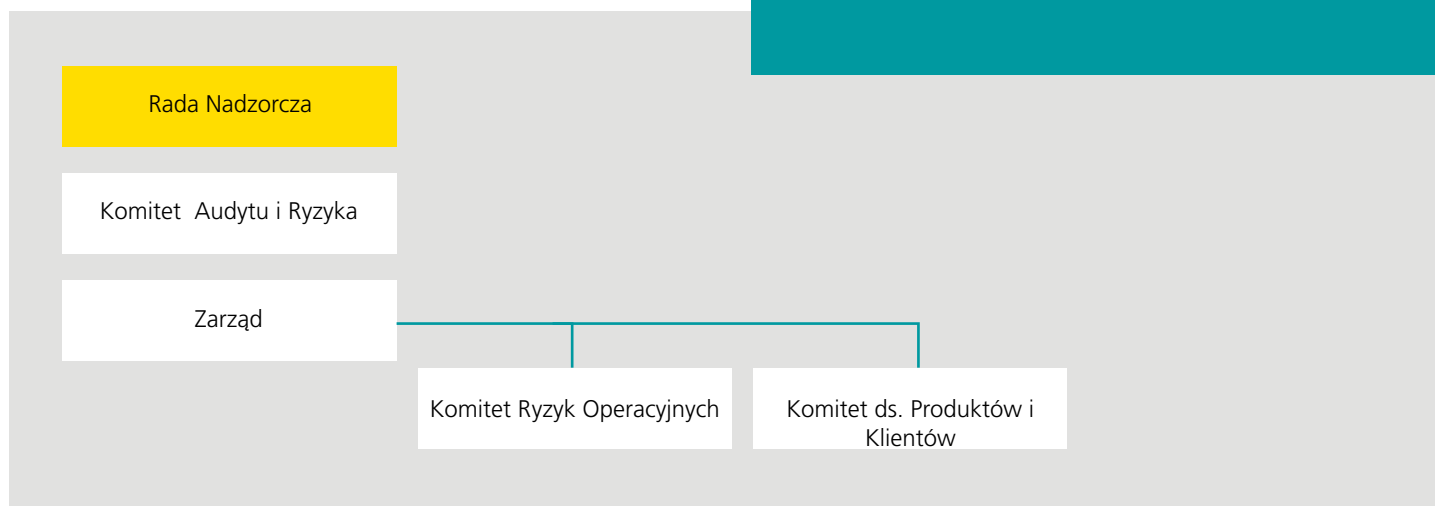
Struktura organizacyjna przewiduje wewnętrzny podział odpowiedzialności za wszystkie obszary działalności pomiędzy Członków Zarządu.

Dwóch Członków Zarządu działając w imieniu Towarzystwa może umocować pracowników Towarzystwa i inne osoby fizyczne bądź prawne do reprezentowania Towarzystwa i podejmowania określonych w umocowaniu decyzji w imieniu Towarzystwa w określonych sprawach. Zarząd jest kierownikiem Towarzystwa w rozumieniu przepisów o rachunkowości i kieruje podległymi jednostkami organizacyjnymi.

W celu realizacji określonych zadań Zarząd może powoływać zespoły - stałe i doraźne składające się z przedstawicieli jednostek organizacyjnych. Nazwa zespołu stałego, jego skład, zasady i zakres działania oraz zakres kompetencji są określane uchwałą Zarządu.

#### B.1.5 Struktura komitetów

System zarządzania (w szczególności w odniesieniu do zarządzania ryzykiem) jest zorganizowany poprzez strukturę Komitetów, których zadaniem jest wspieranie wydajnych i transparentnych procesów podejmowania decyzji. Regulaminy Komitetów określają zakres uprawnień, cel, rolę, zakres odpowiedzialności, standardowy porządek posiedzenia i częstotliwość spotkań Komitetów.



Komitety są podzielone na:

- Komitety przy Radzie Nadzorczej, których rolą jest informowanie i wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu swojej funkcji nadzorczej:
  - **Komitet Audytu i Ryzyka** – wspomaga Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad sprawozdawczością finansową, skutecznością systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz nad ryzykiem i zarządzaniem ryzykiem.
- Komitety Zarządcze:
  - **Komitet Ryzyk Operacyjnych** – odpowiada za wdrożenie działań związanych z zarządzaniem identyfikacją, pomiarem, monitorin-  
giem i raportowaniem ryzyk.
  - **Komitet ds. Produktów i Klientów** – odpowiada za zapewnienie realizacji celów strategicznych związanych z budowaniem relacji  
z klientem oraz mających wpływ na doświadczenia klienta w obszarach: komunikacji, sprzedaży, rozwoju produktów oraz obsługi  
klienta.
- Pozostałe komitety, którym przewodniczy Prezes Zarządu:
  - **Komitet Inwestycyjny** – odpowiada za nadzór nad działalnością inwestycyjną Towarzystwa.
  - **Komitet Jakości Danych** – sprawuje nadzór nad zarządzaniem jakością danych przetwarzanych w systemach informatycznych w  
Towarzystwie.
  - **Komitet Projektowy** – odpowiada za zapewnienie, aby powoływane w Towarzystwie projekty i inne inicjatywy były spójne z planem  
finansowym i z innymi priorytetami Towarzystwa.
  - **Komitet Rezerw** – sprawuje nadzór nad zarządzaniem procesem tworzenia Rezerw w Towarzystwie.



### B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania

Towarzystwo posiada regulacje wewnętrzne określające zasady wynagradzania Rady Nadzorczej, Zarządu, osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie oraz pracowników. System wynagradzania zapewnia konkurencyjność pakietu wynagrodzeń, który:

- jest zgodny z odpowiednią praktyką rynkową,
- wspiera realizację strategii Towarzystwa,
- sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Towarzystwa,
- podkreśla wartości i zachowania obowiązujące w Towarzystwie.

Towarzystwo poprzez swoją politykę wynagradzania wspiera realizację rocznych i długofalowych celów strategicznych. Programy wynagrodzeniowo-motywacyjne Towarzystwa mają na celu zachęcanie do:

- rozważnego i roztropnego zarządzania sprawami Towarzystwa,
- przestrzegania Kodeksu Etyki Biznesu Towarzystwa,
- uczciwego traktowania klientów Towarzystwa przez jego pracowników,
- przyjmowania przez pracowników Towarzystwa odpowiedzialnej postawy wobec zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

Towarzystwo stosuje system wynagrodzeń obejmujący zarówno stałe, jak i zmienne składniki wynagrodzenia, skomponowane w taki sposób, aby stały lub gwarantowany składnik stanowił odpowiednio wysoką część całkowitego wynagrodzenia, co ma na celu zapobiegać nadmiernemu uzależnieniu pracowników od zmiennych składników oraz pozwala stosować elastyczne zasady dotyczące premii, umożliwiające między innymi niewypłacanie zmiennego składnika wynagrodzenia.

Towarzystwo stosuje strukturę wynagrodzeń zmiennych, która odpowiada następującym założeniom:

- Struktura wynagrodzeń dla wszystkich pracowników Towarzystwa nie powinna zachęcać do podejmowania ryzyka wykraczającego poza apetyt na ryzyko określony dla danej jednostki/obszaru, a w przypadku członków Zarządu musi obejmować cel (cele) związane z ryzykiem, którego realizacja będzie miała istotny wpływ na przyznanie i wysokość wynagrodzeń zmiennych dla poszczególnych osób,
- Ustalając strukturę wynagradzania, należy unikać konfliktu interesów,
- Ustalając strukturę wynagradzania, należy kierować się przede wszystkim uczciwym postępowaniem wobec klientów Towarzystwa. Struktura wynagradzania powinna zachęcać do jak największej dbałości o klienta Towarzystwa. Nie powinna również stanowić zachęty do łamania zasad zawartych w Kodeksie Etyki Biznesu.

Ponadto:

- Ustalając wysokość zmiennego wynagrodzenia dla pracownika, należy uwzględnić wyniki Towarzystwa i jednostki biznesowej, w której pracuje dana osoba, wyniki tej osoby w stosunku do celów lub zadań wyznaczonych dla jej stanowiska oraz całkowite wynagrodzenie pracownika względem poziomu rynkowego,
- Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym

wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych,

- Towarzystwo przy ustalaniu programów bonusowych może także stosować odroczenia wypłaty części bonusów, mając na względzie przyjęte długofalowe cele Towarzystwa i poziom ich realizacji,
- Polityka i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje odpowiadają wymogom dokumentowania i raportowania z powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przysługuje wyłącznie niezależnym Członkom Rady Nadzorczej,
- Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu i Ryzyka, wynagradzani są adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu,
- Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie,
- Towarzystwo nie posiada dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

#### **Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z członkami Zarządu i członkami Rady Nadzorczej**

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Towarzystwo zawierało umowy z udziałowcem tj. Santander Bank Polska S.A. Istotne transakcje dotyczyły pośrednictwa w sprzedaży usług ubezpieczeniowych.

Towarzystwo jest również stroną transakcji z jednostkami powiązanymi, niebędącymi jej udziałowcami. Najważniejsze z nich obejmują umowy outsourcingu z Aviva Sp. z o.o. oraz Santander TFI S.A.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym nie udzielono pożyczek Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej.

	2018	2017
Wynagrodzenie Zarządu	704	541
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	60	36

## B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Wraz z wdrożeniem Dyrektywy Wyplacalność II Towarzystwo wprowadziło Procedurę rekrutacji i selekcji pracowników, która zapewnia, że Zarząd, osoby pełniące kluczowe funkcje oraz pracownicy Towarzystwa będą spełniać wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.

Towarzystwo wprowadziło mechanizmy pozwalające dokonać właściwej oceny na wszystkich etapach weryfikacji wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, co ma zabezpieczyć Towarzystwo przed zatrudnianiem osób, które potencjalnie mogłyby zagrażać jej pracownikom, klientom i reputacji. Towarzystwo dzieli minimalne wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji na podstawowe i rozszerzone.

Podstawowe wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji:

- Prawo do pracy (w przypadku obcokrajowców);
- Identyfikację tożsamości i adresu kandydata;
- Weryfikację historii zatrudnienia kandydata – referencje;
- Weryfikację kwalifikacji i poziomu wykształcenia kandydata;
- Weryfikację niekaralności kandydata (w przypadkach dozwolonych prawem);
- Weryfikację kondycji finansowej kandydata (w przypadkach dozwolonych prawem);
- Weryfikację kandydata pod kątem oszustw m.in. gospodarczych.

Przed rozpoczęciem pracy w Towarzystwie, kandydat powinien przejść powyższą weryfikację.

Dyrektywa Wyplacalność II wymaga zwłaszcza, aby osoby, które faktycznie zarządzają zakładem ubezpieczeń lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji spełniały wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. Wymienione powyżej podstawowe elementy procesu weryfikacji odnoszą się do szerszej grupy pracowników Santander Aviva TU. Dlatego też Towarzystwo w odniesieniu do osób zarządzających nim oraz do osób nadzorujących kluczowe funkcje rozszerza proces weryfikacji zgodnie z poniższymi wymaganiami:

- Weryfikację wiedzy i umiejętności z zakresu ubezpieczeń i rynków finansowych, strategii biznesowej i modelu biznesowego, systemu zarządzania, analizy finansowej i aktuarialnej oraz wymogów i zasad regulacyjnych, mająca na celu zapewnienie należytego zróżnicowania kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia gwarantującego profesjonalizm w zarządzaniu Towarzystwem i jego nadzorowaniu,
- Weryfikację zdolności do czynności prawnych,
- Weryfikację dotyczącą karalności za umyślne przestępstwo skarbowe,
- Weryfikację aktualnych postępowań sądowych w związku ze sprawami gospodarczymi,
- Weryfikację, czy nie istnieje konflikt interesów: Kandydat na osobę zarządzającą Towarzystwem lub nadzorującą kluczową funkcją musi przedłożyć pisemną deklarację o braku istotnych powiązań biznesowych z podmiotami zewnętrznymi.

Po zakończeniu weryfikacji kandydata na etapie rekrutacji, Towarzystwo przeprowadza regularne przeglądy kompetencji i reputacji swoich pracowników, w tym zwłaszcza Zarządu i osób nadzorujących kluczowe funkcje, które obejmują następujące kroki:

- Pracownicy raz w roku podlegają ocenie rocznej, pozwalającej wskazać ewentualne obszary do dalszego rozwoju lub poprawy. W stosownych przypadkach są uruchamiane, monitorowane i dokumentowane plany naprawcze.
- Pełna dokumentacja dotycząca weryfikacji kompetencji i reputacji jest przechowywana/archiwizowana, co najmniej 6 lat.

Wszyscy pracownicy Towarzystwa posiadają profesjonalne kwalifikacje i doświadczenie odpowiednie do wykonywanych zadań.

Członkowie Zarządu wspólnie posiadają adekwatne kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę.



## B3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności

### B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nadzór nad funkcją zarządzania ryzykiem Towarzystwo powierzyło Menedżerowi ds. Zarządzania Ryzykiem, raportującemu do Członka Zarządu ds. ryzyka oraz do Komitetu Audytu i Ryzyka. Ponadto od dnia 9 stycznia 2018 roku Pani Elżbieta Pacholczuk powołana do funkcji Członka Zarządu ds. ryzyka kieruje pracą Sekcji Zarządzania Ryzykiem

Głównymi zadaniami funkcji zarządzania ryzykiem są:

- Efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w tym strategii zarządzania ryzykiem, polityk ryzyka, standardów biznesowych, procesów i procedur zarządzania ryzykiem,
- Kierowanie procesami zarządzania ryzykiem należącymi do procesów własnej oceny ryzyka i wypłacalności, w szczególności procesem identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania kluczowych ryzyk,

- Przegląd i krytyczna ocena czynności należących do procesów zarządzania ryzykiem przeprowadzanych przez pracowników poszczególnych obszarów biznesowych, w szczególności procesu identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego,
- Przegląd i krytyczna ocena czynności i decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka oraz środków mitygujących podejmowanych przez właścicieli poszczególnych obszarów biznesowych Towarzystwa,
- Raportowanie wyników procesów zarządzania ryzykiem do Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka,
- Kierowanie procesem raportowania własnej oceny ryzyka i wypłacalności do Zarządu i KNF.



### B.3.2 System zarządzania ryzykiem

W Towarzystwie istnieje system zarządzania ryzykiem obejmujący strategię zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka, standardy biznesowe oraz procesy i procedury zarządzania ryzykiem służące do identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka (na poziomie indywidualnym oraz zagregowanym), na które jest lub może być narażone Towarzystwo. System zarządzania ryzykiem jest efektywny i dobrze zintegrowany ze strukturą organizacyjną, strukturą komitetów oraz z procesami decyzyjnymi Towarzystwa, z odpowiednim uwzględnieniem osób pełniących kluczowe funkcje.

#### Strategia zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka i standardy biznesowe

Towarzystwo posiada strategię zarządzania ryzykiem spójną ze strategią biznesową i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą. Celem strategii zarządzania ryzykiem jest wyznaczenie ram dla procesów podejmowania decyzji przy uwzględnieniu ryzyka, limitów określonych w ramach apetytów na ryzyko, preferencji ryzyka i zarządzania nim. Rada Nadzorcza Towarzystwa nadzoruje wypełnianie strategii zarządzania ryzykiem poprzez otrzymywanie regularnej informacji zarządczej na posiedzeniach Komitetu Audytu i Ryzyka Towarzystwa. Co najmniej raz w roku Towarzystwo dokonuje przeglądu Strategii Zarządzania Ryzykiem.

System zarządzania ryzykiem w Towarzystwie składa się z modelu zarządzania ryzykiem oraz innych aktów prawa wewnętrznego szczegółowo regulujących zarządzanie ryzykiem we wskazanych w nich obszarach. Model zarządzania ryzykiem składa się z polityk zarządzania ryzykiem oraz standardów biznesowych zarządzania ryzykiem, które mają na celu zwiększenie efektywności systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. Standardy biznesowe podlegające politykom ryzyka zawierają kontrole zapewniające spójne procesy biznesowe w całej grupie kapitałowej Aviva plc.

#### Integracja z procesami decyzyjnymi Towarzystwa

Zgodnie z modelem zarządzania ryzykiem, każdy pracownik Towarzystwa zaangażowany jest w zarządzanie ryzykiem. W konsekwencji, zasady zarządzania ryzykiem są wbudowane w codzienne proce-

sy zarządzania i podejmowania decyzji biznesowych. Ponadto proces podejmowania decyzji oparty jest o strukturę komitetów.

Wbudowanie systemu zarządzania ryzykiem w strukturę organizacyjną Towarzystwa oraz procesy decyzyjne oznacza również, że kierownictwo przy podejmowaniu każdej kluczowej decyzji biznesowej przeprowadza proces identyfikacji ryzyka. Kluczowy wkład do systemu decyzyjnego opartego o zarządzanie ryzykiem mają procesy składające się na własną ocenę ryzyka i wypłacalności.

#### Kluczowe role w systemie zarządzania ryzykiem

Role w procesie zarządzania ryzykiem w Towarzystwie opierają się na modelu „trzech linii obrony”. W szczególności „pierwsza linia obrony”, którą tworzą menedżerowie poszczególnych obszarów biznesowych Towarzystwa wraz z podległymi im pracownikami, jest odpowiedzialna za identyfikację, pomiar, zarządzanie, monitorowanie i raportowanie ryzyka oraz za implementację i praktyczne stosowanie zasad zarządzania ryzykiem. Szczegółowe zadania „pierwszej linii obrony” w ramach zarządzania ryzykiem określają przyjęte polityki ryzyka i standardy biznesowe.

Nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem wypełniane jest przez „drugą linię obrony”, którą stanowią menedżerowie odpowiedzialni za nadzorowanie funkcji zarządzania ryzykiem, funkcji aktuarialnej oraz funkcji zgodności z przepisami wraz z podległymi im zespołami. Menedżerowie nadzorujący wyżej wymienione kluczowe funkcje Towarzystwa raportują bezpośrednio do Prezesa Zarządu odpowiedzialnego za obszar zarządzania ryzykiem. Funkcje te angażowane są w podejmowanie kluczowych decyzji biznesowych Towarzystwa w ramach prac poszczególnych komitetów.

Niezależna ocena i raportowanie do Komitetu Audytu i Ryzyka w zakresie efektywności działania systemu kontroli wewnętrznej, który pozwala na właściwą ocenę i zarządzanie ryzykiem, wykonywane są przez funkcję audytu wewnętrznego będącego „trzecią linią obrony”.



### Procesy zarządzania ryzykiem

Na system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie składają się procesy identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk kluczowych, ryzyk operacyjnych oraz proces raportowania zdarzeń operacyjnych.

Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania kluczowych ryzyk jest przeprowadzany przez Zarząd Towarzystwa co najmniej raz na kwartał, a jego wyniki są raportowane do Komitetu Audytu i Ryzyka.

Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk operacyjnych oraz ocena kontroli tego ryzyka są przeprowadzane przez kadrę zarządzającą oraz pracowników na niższych szczeblach organizacyjnych. Menedżerowie odpowiednich obszarów biznesowych dokonują oceny ryzyka i efektywności ustanowionych kontroli z częstotliwością dostosowaną do stopnia ich istotności, nie rzadziej jednak niż raz w roku. Wynik oceny jest prezentowany na Komitecie Ryzyk Operacyjnych oraz Komitecie Audytu i Ryzyka.

Proces raportowania zdarzeń operacyjnych przeprowadzany jest przez menedżerów odpowiednich obszarów biznesowych w sposób ciągły (zgodnie z częstotliwością zaistnienia zdarzeń operacyjnych). Wyniki tego procesu są prezentowane kwartalnie na Komitecie Ryzyk Operacyjnych.

#### B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwa opiera się na szeregu procesów zarządzania ryzykiem przeprowadzanych regularnie w ciągu roku. Co najmniej raz w roku osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem przygotowuje raport ORSA podsumowujący wyniki i wnioski z przeprowadzonych procesów. W szczególności proces raportowania ORSA wspiera proces ustalania strategii oraz planowania biznesowego. Raport z przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności jest zatwierdzany przez Zarząd Towarzystwa. Poszczególne procesy składające się na własną ocenę ryzyka i wypłacalności są zintegrowane ze strukturą organizacyjną i procesami decyzyjnymi Towarzystwa poprzez raportowanie wyników i wniosków z tych procesów do odpowiednich komitetów osadzonych w strukturze organizacyjnej i zarządczej Towarzystwa.

Następujące procesy składają się na własną ocenę ryzyka i wypłacalności Towarzystwa:

- Proces zarządzania kapitałem, włączając alokację kapitału, monitorowanie, raportowanie oraz testy stresu i analizy scenariuszowe (raportowanie wyników do Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka),
- Proces ustanawiania strategii oraz planowania biznesowego (raportowanie wyników do Zarządu),
- Proces zarządzania jakością danych (raportowanie wyników do Komitetu Jakości Danych),
- Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania kluczowych ryzyk (raportowanie wyników do Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka),
- Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk operacyjnych (raportowanie wyników do Komitetu Ryzyk Operacyjnych),
- Proces raportowania zdarzeń operacyjnych (raportowanie wyników do Komitetu Ryzyk Operacyjnych).

### Ustalanie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności

Towarzystwo ma wdrożone efektywne procesy ORSA obejmujące ocenę potrzeb w zakresie wypłacalności, z uwzględnieniem profilu ryzyka. Potrzeby w zakresie wypłacalności są ustalone na podstawie formuły standardowej. Potrzeby te są ustalone na poziomie poszczególnych kategorii ryzyka oraz zagregowanym, na datę bilansową oraz w horyzoncie planistycznym. Apetyty na ryzyko są wyznaczone między innymi na podstawie potrzeb w zakresie wypłacalności zarówno na poziomie poszczególnych kategorii ryzyka, jak i zagregowanym. Potrzeby w zakresie wypłacalności są regularnie raportowane na Komitecie Audytu i Ryzyka.

## B.4 System kontroli wewnętrznej

Towarzystwo zapewnia efektywny system kontroli wewnętrznej, spełniający wymogi art. 64 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. System kontroli wewnętrznej wspomaga procesy decyzyjne, przyczyniając się do zapewnienia skuteczności i wydajności działania Towarzystwa, w tym prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych, a także sprawozdawczości finansowej, rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego oraz zgodności działania Towarzystwa z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.



System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie opiera się na modelu „trzech linii obrony”, zgodnie z poniższym podziałem i przypisanymi odpowiedzialnościami oraz pełnioną rolą:

- pierwsza linia obrony – wszystkie funkcje biznesowe; właściciel biznesowy ryzyk odpowiada za zarządzanie ryzykiem w ramach bieżącej działalności,
- druga linia obrony - Funkcja Zarządzania Ryzykiem, Funkcja Zgodności z Przepisami i Funkcja Aktuariałna:
  - koordynuje system zarządzania ryzykiem, w tym metody, narzędzia, proces i organizację zarządzania ryzykiem,
  - dokonuje weryfikacji decyzji podejmowanych przez pierwszą linię obrony,
  - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka,
- trzecia linia obrony – Audyt Wewnętrzny:
  - dokonuje oceny adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania,
  - funkcja obiektywna i niezależna od pierwszej i drugiej linii obrony,
  - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka.

Towarzystwo prowadzi dokumentację systemu kontroli wewnętrznej określając odpowiednie obowiązki, cele, procesy i procedury sprawozdawcze, zgodne z opisanymi powyżej zasadami oraz zapewnia regularny przegląd zasad kontroli wewnętrznej.

#### B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami

Według stanu dnia 31 grudnia 2018 roku nadzór nad Funkcją zgodności z przepisami Towarzystwa sprawowany był przez Inspektora Ochrony Danych i ds. Compliance, raportującego do Prezesa Zarządu oraz do całego Zarządu. Zgodnie z wytycznymi KNF dotyczącymi Ładu Korporacyjnego, obowiązującymi od 1 stycznia 2015 roku, CCO ma bezpośredni dostęp do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz może uczestniczyć w posiedzeniach tych organów, jeżeli przedmiotem posiedzeń są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub compliance.

Funkcja zgodności z przepisami obejmuje doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w kwestii zgodności z przepisami oraz ocenę możliwego wpływu zmian otoczenia regulacyjnego na funkcjonowanie Towarzystwa oraz ocenę wpływu braku dostosowania się do nowych regulacji oraz ocenę ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem prawa.

## B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Na dzień 31 grudnia 2018 roku audyt wewnętrzny w Towarzystwie jest realizowany przez niezależne od jednostek audytowanych, jednostki audytu wewnętrznego Aviva Sp. z o.o. oraz Santander Bank Polska S.A. Jednostki audytu wewnętrznego wykonują swoje obowiązki na podstawie odpowiedniej umowy. Audyt wewnętrzny przekazuje informacje o wynikach audytów bezpośrednio do Prezesa Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka/Rady Nadzorczej.

Audyt wewnętrzny dostarcza niezależną i obiektywną ocenę procesu zarządzania ryzykami mającymi wpływ na działalność Towarzystwa. Podstawową odpowiedzialnością funkcji audytu wewnętrznego jest badanie adekwatności i efektywności, w szczególności systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem i ładu korporacyjnego w Towarzystwie.

Audyt wewnętrzny wykonuje przeglądy audytowe na podstawie okresowych, w szczególności rocznych, planów kontroli zaopiniowanych przez Komitet Audytu i Ryzyka, zaakceptowanych przez Prezesa Zarządu i zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą, tworzonych zgodnie z przyjętą metodologią na podstawie analizy ryzyk w poszczególnych procesach w Towarzystwie.

Audyt wewnętrzny przedkłada Komitetowi Audytu i Ryzyka/Radzie Nadzorczej cykliczne sprawozdanie z działalności a Prezesowi Zarządu informacje dotyczące cyklicznych sprawozdań z działalności.

Komitet Audytu i Ryzyka dokonuje okresowej oceny adekwatności, efektywności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej, jak i wybranych jego elementów.







## B.6 Funkcja aktuarialna

Na dzień 31 grudnia 2018 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Głównemu Aktuariuszowi raportującemu do Członka Zarządu odpowiedzialnego za finanse.

Głównymi zadaniami funkcji aktuarialnej są:

- koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości 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,
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
  - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
  - własnej oceny ryzyka i wypłacalności.
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

## B.7 Outsourcing

Zgodnie z brzmieniem Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, outsourcing jest umową między Towarzystwem a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez Towarzystwo samodzielnie.

Według przyjętych przez Towarzystwo pisemnych Zasad Outsourcingu podstawowa lub ważna czynność podlegająca outsourcingowi (PWCO) spełnia w/w definicję outsourcingu oraz jest to czynność:

- której kontynuacji wykonywania Towarzystwo nie jest w stanie przejąć w przypadku nieoczekiwanej utraty zdolności usługodawcy do jej dostarczenia oraz utrata ta wiąże się dla Towarzystwa z materialnymi skutkami finansowymi lub reputacyjnymi lub niezgodnością z prawem;
- która, w przypadku zdarzeń losowych, zapewnia kontynuację podstawowej prowadzonej działalności ubezpieczeniowej, i której brak w przypadku zdarzenia losowego wiązałaby się z materialnymi skutkami finansowymi lub reputacyjnymi dla Towarzystwa.

Dodatkowo, podstawowymi lub ważnymi czynnościami są kluczowe funkcje należące do systemu zarządzania. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem outsourcingowi podlegała funkcja audytu wewnętrznego, którą powierzono jednostkom powiązanym (Aviva Sp. z o.o. oraz Santander Bank Polska S.A.).



Towarzystwo stosuje wymogi Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Dyrektywy Wyłącalność II zarówno wobec outsourcingu zewnętrznego jak i wewnętrznego, przy zastosowaniu kryterium proporcjonalności i adekwatności. Ze względu na potencjalny finansowy, operacyjny, kontraktowy i wizerunkowy uszczerbek wywołany przez nieodpowiednie zarządzanie dostawcami, Towarzystwo stworzyło proces i kontrole, celem zapewnienia najwyższych standardów zarządzania, kierowania i zgodności z przepisami prawnymi i regulacyjnymi we współpracy z dostawcami.

Z zasady zarządzanie współpracą z dostawcami składa się z następujących trzech kroków:

- Planowanie i strategia dotycząca bieżących i przyszłych zapotrzebowań,
- Zawarcie umowy z dostawcą pozwalającej zaspokoić zidentyfikowane potrzeby,
- Zarządzanie umową zapewniające najlepsze wywiązywanie się dostawcy ze zobowiązań.

Jeśli rozważany jest outsourcing, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

- nie jest istotnie osłabiona jakość systemu zarządzania funkcji,
- nie jest niepotrzebnie podniesione ryzyko operacyjne,
- nie dochodzi do utrudnienia monitorowania przez regulatora zgodności z przepisami outsourcingowej funkcji,
- nie ulega pogorszeniu poziom obsługi klientów Towarzystwa.

O ile umowy outsourcingowe mogą delegować czynności operacyjne, to nie mogą one delegować odpowiedzialności.

Poniżej zaprezentowany jest wykaz umów outsourcingu wraz ze wskazaniem rodzaju świadczonych usług i jurysdykcji dla każdego z usługodawców:

Dostawca	Rodzaj świadczonej usługi	Jurysdykcja
Aviva Sp. z o.o.	Usługi dystrybucyjno-administracyjne, IT oraz audytu wewnętrznego	Polska
Santander Bank Polska S.A.	Usługa audytu wewnętrznego, czynności zlecone ubezpieczającemu w związku z umowami ubezpieczenia grupowego	Polska
Santander Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Usługa zarządzania portfelem instrumentów finansowych	Polska
HRK S.A.	Usługi kadrowo-płacowe	Polska
Crawford Sp. z o.o.	Usługi windykacyjne	Polska
Van Ameyde Polska Sp. z o.o.	Usługi likwidacji szkód	Polska
Claim Service Sp. z o.o.	Usługi likwidacji szkód	Polska
Arconet Sp. z o.o.	Usługi likwidacji szkód	Polska
Europ Assistance Polska Sp. z o.o.	Usługi likwidacji szkód	Polska
EDC Expert Direct Communication Sp. z o.o.	Usługi druku i wysyłki korespondencji	Polska
Inforsys S.A.	Usługi zarządzania dokumentami	Polska
Libris Polska Sp. z o.o.	Usługi zarządzania dokumentami	Polska

## B.8 Wszelkie inne informacje

Wskazane w dokumencie osoby nadzorujące kluczowe funkcje nie wykonują zadań operacyjnych (kierują one komórkami organizacyjnymi pełniącymi funkcje kontrolne, a nie operacyjne). W opinii Towarzystwa fakt łączenia nadzorowania funkcji kluczowej z kierowaniem komórką organizacyjną dedykowaną wykonywaniu zadań w ramach tej funkcji, o ile danej osobie nie są przypisane inne zadania operacyjne przypisane „pierwszej linii obrony” (np. w obszarze finansów, sprzedaży, sprawozdawczości, inwestycji czy jakichkolwiek czynności ubezpieczeniowych), nie narusza stanowiska organu nadzoru w zakresie zapobieżenia łączeniu funkcji nadzorujących z operacyjnymi. W ramach przyjętego przez Towarzystwo rozwiązania organizacyjnego nie występuje też faktyczny konflikt interesów.



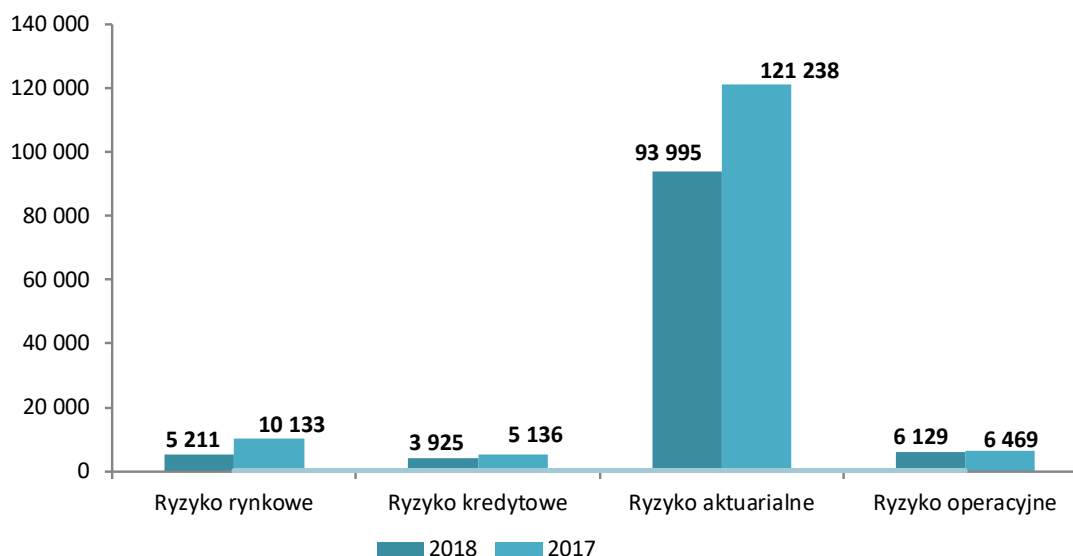
**C**      **Profil ryzyka****C.1**      **Ryzyko aktuarialne****C.2**      **Ryzyko rynkowe****C.3**      **Ryzyko kredytowe****C.4**      **Ryzyko płynności****C.5**      **Ryzyko operacyjne****C.6**      **Pozostałe istotne ryzyka****C.7**      **Inne ważne informacje****C.7.1**      **Środki stosowane w celu oceny ryzyk****C.7.2**      **Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka**



## C Profil ryzyka \*

Profil ryzyka Towarzystwa jest jednym z istotnych determinantów potrzeb kapitałowych i jest określony poprzez ryzyka, na które Towarzystwo jest narażone, stopniem narażenia oraz poziomem akceptacji tych ryzyk. W systemie Wyplacalność II Towarzystwo ocenia wszystkie ryzyka właściwe dla działalności zakładu i wyznacza związane z nimi potrzeby kapitałowe do osiągnięcia celów biznesowych, jak i utrzymania wypłacalności.

Towarzystwo dla celów raportowania wypłacalności oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności w oparciu o formułę standardową. Poniższy wykres przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2018 roku w porównaniu z końcem roku 2017, odzwierciedlony poprzez wysokość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego dla poszczególnych kategorii ryzyk.



Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezerw i składek. Poziom niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego na to ryzyko obniżył się w porównaniu do poprzedniego okresu. Ryzyko rynkowe, którego najistotniejszy komponent stanowi ryzyko stopy procentowej, zostało istotnie zredukowane w ostatnim roku. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są mniej istotne. Przy tym, jako ryzyko kredytowe zaprezentowano zdefiniowane w formule standardowej ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Należy zauważyć, że elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w innych modułach formuły standardowej. W szczególności ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów stanowią podmoduły modułu ryzyka rynkowego i – zgodnie z konstrukcją standardowej formuły – zostały ujęte na powyższym wykresie jako elementy ryzyka rynkowego.

Poza ryzykami uwzględnionymi w kapitałowym wymogu wypłacalności według formuły standardowej Towarzystwo jest narażone na ryzyko płynności. Natomiast zarządzanie tym ryzykiem opiera się na

podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału. Więcej informacji znajduje się w rozdziale C.4.

### C.1 Ryzyko aktuarialne

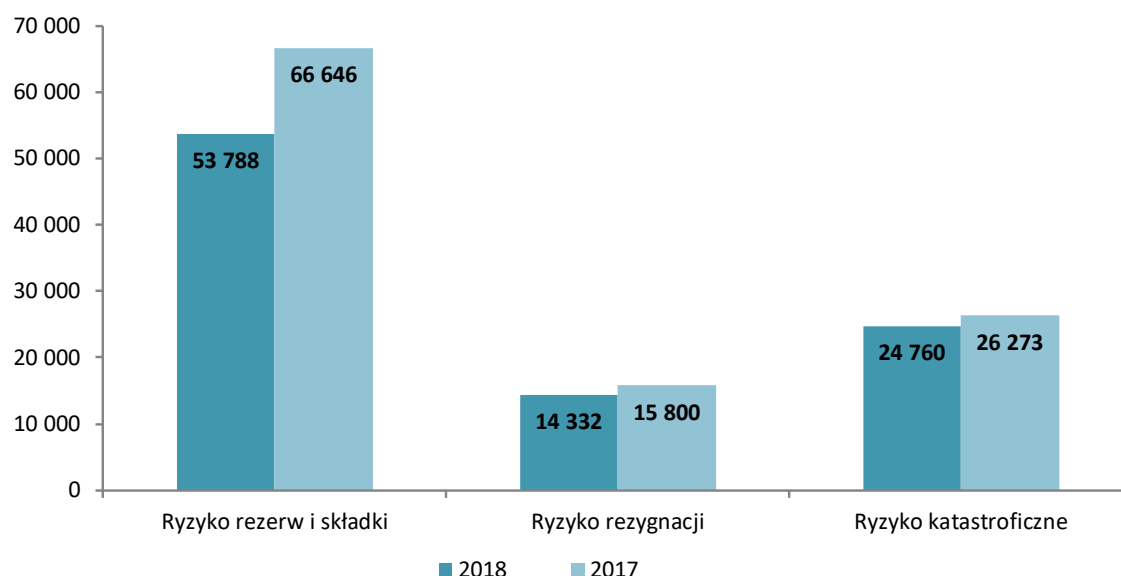
Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Towarzystwa zaprezentowanym na wykresie powyżej wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz poziomem planowanej sprzedaży i zmniejszyła się w trakcie 2018 roku.

\*wykresy nie uwzględniają efektu dywersyfikacji



## Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie

Struktura ryzyk w ubezpieczeniach o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie przedstawia się następująco:



W kategorii ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie wyraźnie dominuje ryzyko rezerw i składki. Ryzyko związane jest z potencjalną, nieadekwatną wyceną składki i rezerw. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz planowaną sprzedażą w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W trakcie 2018 roku ekspozycja ta zmniejszyła się. Miało na to wpływ obniżenie składki w nowej wersji ubezpieczenia dla kredytu gotówkowego. Niższa ekspozycja bezpośrednio przełożyła się na spadek wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezerw i składki.

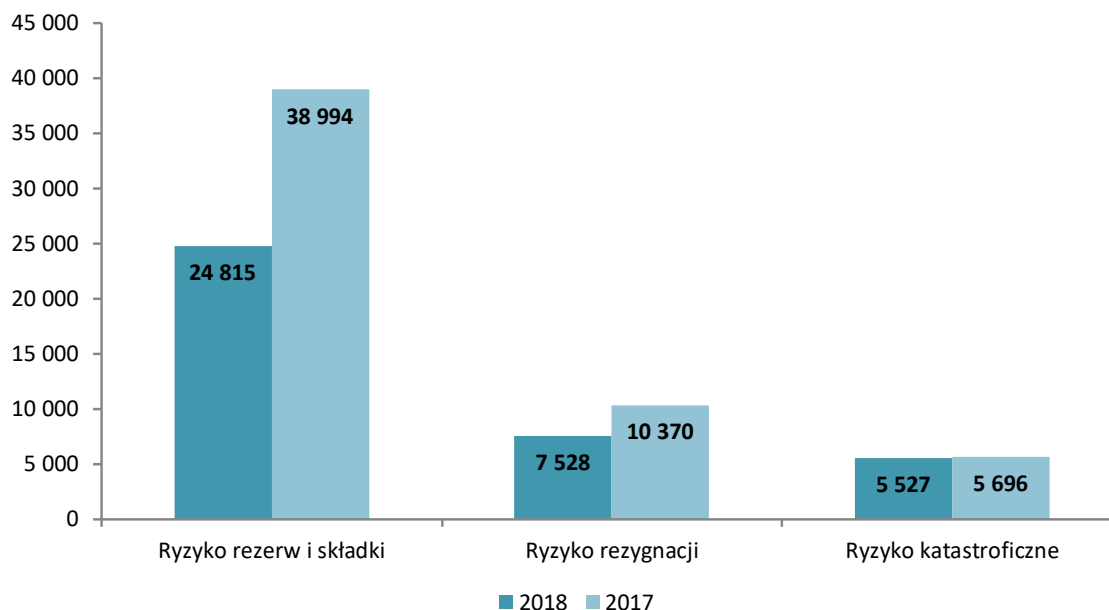
Dla ryzyka związanego z rezygnacjami wielkość ekspozycji jest bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). Portfel ubezpieczeń o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie poza ubezpieczeniem kredytu gotówkowego, zawiera w większości przypadków kontrakty na okresy roczne, z możliwością odnowienia na kolejny okres. Dla tego typu produktów, ze względu na krótką granicę kontraktu, ryzyko rezygnacji jest istotnie ograniczone.

W trakcie 2018 roku ekspozycja na ryzyko rezygnacji obniżyła się, co bezpośrednio przełożyło się na spadek wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

Na ryzyko katastroficzne składają się ryzyko katastrof naturalnych i podmoduł pozostałego ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz w mniejszym stopniu ryzyko katastrof spowodowanych przez człowieka (pożar). Przyczyną spadku łącznego ryzyka dla katastrof naturalnych było obniżenie się pozostałego ryzyka katastroficznego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.

## Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych

Wszystkie ryzyka aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych klasyfikowane są jako ryzyka aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie. Struktura ryzyk przedstawia się następująco:



W tej kategorii ryzyka wyraźnie dominuje ryzyko rezerw i składek. Ryzyko związane jest z potencjalną, nieadekwatną wyceną składki i rezerw. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz planowaną sprzedażą w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W trakcie 2018 roku ekspozycja ta istotnie zmniejszyła się. Miało na to wpływ zmiana zakresu ryzyka w nowej wersji ubezpieczenia dla kredytu gotówkowego, co przełożyło się na zmniejszenie wymogu kapitałowego na ryzyko rezerw i składki.

Dla ryzyka związanego z rezygnacjami wielkość ekspozycji jest bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). Portfel ubezpieczeń o charakterze ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze innych niż ubezpieczenia na życie poza ubezpieczeniem kredytu gotówkowego, zawiera w większości przypadków kontrakty na okresy roczne, z możliwością odnowienia na kolejny okres. Dla tego typu produktów, ze względu na krótką granicę kontraktu, ryzyko rezygnacji jest istotnie ograniczone.

W trakcie 2018 roku ekspozycja na ryzyko rezygnacji obniżyła się, co bezpośrednio przełożyło się na spadek wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

Na ryzyko katastroficzne składają się ryzyko wypadków masowych, koncentracji oraz pandemii dla ryzyk zdrowotnych. Największy wpływ ma ryzyko pandemii, które pozostało na zbliżonym poziomie.

## Ryzyko aktuarialne – pozostałe informacje

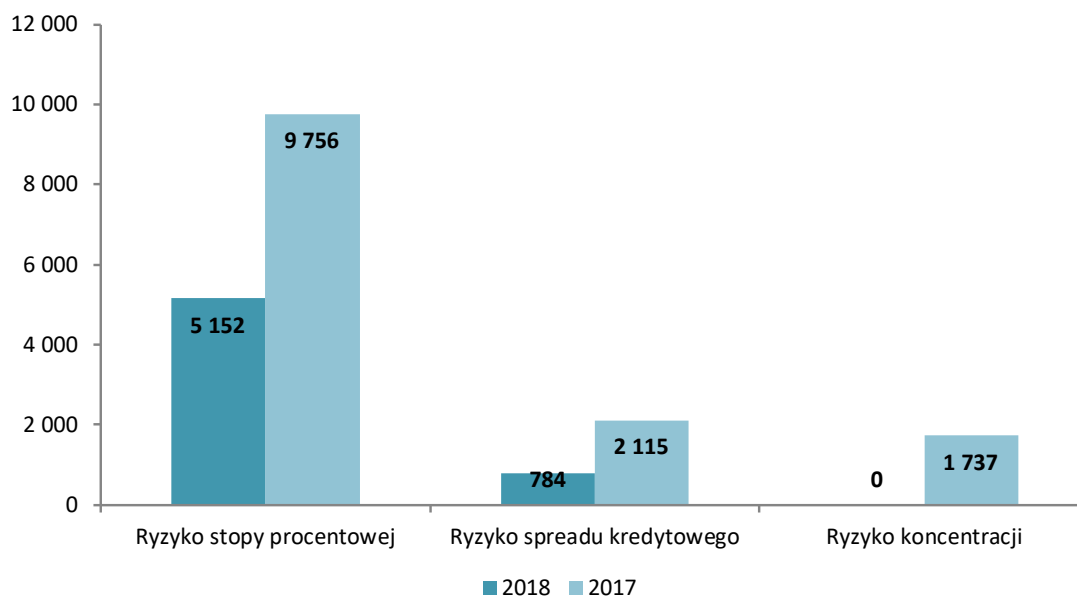
Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jak i w okresie późniejszego trwania umów w portfelu. Rozważając wprowadzenie do oferty nowych produktów, modyfikacji istniejących lub istotną zmianę struktury produktowej portfela Towarzystwo uwzględnia wpływ podejmowanych decyzji na swoją pozycję kapitałową i profil ryzyka, odwołując się m.in. do corocznie ustalanych apetytów na łączne ryzyko oraz na poszczególne typy ryzyk. W przypadku monitorowania ryzyk związanych z istniejącym portfelem, przygotowywana jest informacja zarządcza pokazująca bieżący rozwój szczegółowych wskaźników, omawiana na spotkaniach odpowiednich Komitetów. Dodatkowo kwartalnie monitorowana jest zgodność apetytów na ryzyko z przyjętymi limitami. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Istotną część portfela Towarzystwa jest reasekurowana. Pozwala to na obniżenie ryzyka rezerw i składki oraz ryzyka rezygnacji z umów. Ponadto, stosuje się reasekurację dla szkód katastroficznych dla portfela ubezpieczeń mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych.

## C.2 Ryzyko rynkowe

Na ryzyko rynkowe składają się przede wszystkim ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko akcji. Towarzystwo istotnie ograniczyło ryzyko koncentracji.

Struktura ryzyka rynkowego została zilustrowana na poniższym wykresie:



Ekspozycję na ryzyko rynkowe stanowią zarówno aktywa własne Towarzystwa, jak i aktywa stanowiące pokrycie zobowiązań z tytułu zawartych umów. To ostatnie, ze względu na krótkoterminowy charakter zawieranych umów jest ograniczone.

W zależności od klasy aktywów Towarzystwo jest narażone na różne rodzaje ryzyka rynkowego. Struktura ryzyka rynkowego uległa dużej zmianie, co związane było ze sposobem inwestycji środków wynikających ze składek wpłaconych pod koniec roku. Zmiana sposobu inwestycji przełożyła się na redukcję ryzyka koncentracji.

Należy zauważyć, że poza ogólną wartością oraz strukturą aktywów według typów papierów wartościowych, na ekspozycję Towarzystwa na ryzyko rynkowe wpływ ma struktura terminowa aktywów oraz zobowiązań (a w szczególności ich dopasowanie), które są wyceniane z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (ryzyko stopy procentowej). Dodatkowo, z ryzykiem wiąże się koncentracja środków własnych Towarzystwa ze względu na emitenta.

Nadzór nad strategią inwestycyjną Towarzystwa został wpisany w zadania Komitetu Inwestycyjnego. Na kwartalnych spotkaniach Komitetu omawiana jest bieżąca sytuacja na rynkach finansowo-kapitałowych, wyniki zarządzanych portfeli aktywów, w które lokowana jest większość środków własnych oraz środków stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, porównuje się też osiągnięte wyniki z ustalonymi benchmarkami i monitoruje dopasowanie aktywów i pasywów. Dyskutowane są propozycje korekt benchmarków czy zmian polityki inwestycyjnej. Dodatkowo monitorowany jest aktualny profil ryzyka (w tym dla ryzyka rynkowego) w porównaniu z ustalonymi apetytami. Co najmniej raz w roku dokonuje się całościowego przeglądu strategii inwestycyjnej, podczas której rozważa się struktury portfela alternatywne do obecnie ustalonej, z analizą wpływu na wynik finansowy, pozycję kapitałową i apetyty na ryzyko. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia

obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Towarzystwo lokuje środki zarówno własne, jak i stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”. W ramach tej zasady dąży się do równowagi między rentownością portfela a poziomem ryzyka związanego z lokatami. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem odpowiedniej dywersyfikacji portfela, dopasowania aktywów i zobowiązań oraz mając na uwadze zapewnienie potrzebnej płynności. Środki własne ulokowane są w znacznej większości w obligacje Skarbu Państwa oraz instrumenty pieniężne (o stosunkowo krótkim średnim okresie zapadalności). Zarówno dla aktywów nie stanowiących, jak i stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, obowiązują ustalone limity koncentracji aktywów ze względu na emitenta.

## C.3 Ryzyko kredytowe

Zgodnie z komentarzem w rozdziale C. Profil ryzyka, w tej kategorii ryzyk zaprezentowano wyłącznie ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Główną ekspozycję na to ryzyko stanowią należności ubezpieczeniowe z tytułu składek. Pozostałe ryzyko wiąże się z zawartymi umowami reasekuracji.

Środki stosowane w celu oceny ryzyka kredytowego, w tym techniki ograniczania tego ryzyka, a także lokowanie aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, zostały omówione w rozdziale C.2 dotyczącym ryzyka rynkowego (również obejmującym elementy ryzyka kredytowego).

## C.4 Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności związana jest ze strukturą terminową aktywów i zobowiązań Towarzystwa, a w szczególności dopasowaniem tej struktury po obu stronach bilansu. Tak więc ryzyko płynności w przeważającej mierze skoncentrowane jest na zdarzeniach powodujących podwyższony poziom rezygnacji z umów, aczkolwiek również w warunkach standardowych współczynników rezygnacji występuje ryzyko płynności, które może się zrealizować w sytuacji braku płynności obrotu papierami wartościowymi na rynkach finansowo-kapitałowych. Mimo że, zgodnie z komentarzem na początku rozdziału, ryzyko płynności nie jest ujęte w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności, Towarzystwo jest narażone na to ryzyko i zarządza nim poprzez monitorowanie i odpowiednie działania dotyczące pozycji płynnościowej w krótkim i długim horyzoncie. Zarządzanie pozycją długoterminową oparte jest na monitorowaniu relacji bieżącego stanu płynnych aktywów powiększonego o oczekiwane w ciągu najbliższych 6 miesięcy wpływy gotówkowe do oczekiwanych w tym okresie wydatków gotówkowych. Towarzystwo utrzymuje wystarczającą ilość aktywów płynnych, by zagwarantować długoterminową płynność. Krótkoterminowa płynność jest zarządzania i monitorowana na bazie ciągłej.

Sposób stosowania zasady „ostrożnego inwestora”, również w odniesieniu do płynności środków, został opisany w rozdziale C.2 dotyczącym ryzyka rynkowego.

W odniesieniu do ryzyka płynności nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka.

Łączna kwota oczekiwanego zysku Towarzystwa z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 8 404 tys. złotych.

## C.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest kategorią stosunkowo szeroką, występującą we wszystkich obszarach działalności. Zarządzanie ryzykiem, które jest nieodłącznie związane z działalnością Towarzystwa, polega na ograniczaniu skutków realizacji ryzyka. Towarzystwo zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez działania minimalizujące straty lub prawdopodobieństwo wystąpienia strat wynikającym z niewłaściwych lub błędnych procesów, systemów, działań lub błędów pracowników. Ryzyko operacyjne powinno zostać zredukowane do absolutnego minimum uzasadnionego biznesowo. Towarzystwo nie ma apetytu na podejmowanie ryzyka operacyjnego, które rzadko wiąże się z osiągnięciem korzyści.

Wielkość ekspozycji na ryzyko operacyjne generalnie wiąże się ze skalą i naturą działalności Towarzystwa: wielkością portfela i jego strukturą (zróżnicowanie i stopień skomplikowania produktów, kanały dystrybucji, itp.), a także z organizacją procesów wewnętrznych oraz systemów IT. Zgodnie z formułą standardową wysokość wymogu kapitałowego jest powiązana z wolumenem składki zarobionej. W 2018 roku mierzona w ten sposób ekspozycja na ryzyko operacyjne pozostała na zbliżonym poziomie, a zatem również wysokość wymogu kapitałowego nie zmieniła się istotnie. Nie zidentyfikowano znaczących koncentracji ryzyka w tej kategorii.

Zarządzanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego w Towarzystwie jest realizowane w oparciu o podejście procesowe. Członkowie Zarządu identyfikują i oceniają ryzyko operacyjne w procesach, za które są odpowiedzialni. Identyfikacja ryzyka operacyjnego opiera się na ujednoliconej w ramach Grupy Aviva liście ryzyk operacyjnych. Ocena ryzyka operacyjnego obejmuje aspekt finansowy, błędów w sprawozdaniu finansowym, reputacyjny oraz związany z utratą klienta i jest dokonywana nie rzadziej niż raz w roku. Każde zidentyfikowane ryzyko operacyjne posiada wyznaczone limity tolerancji. W przypadku przekroczenia zdefiniowanych limitów tolerancji ustalany jest plan działań mających na celu ograniczenie ryzyka.

Ryzyka operacyjne mitygowane są przez kontrole zdefiniowane w ramach ujednoliconych w Grupie Aviva standardów biznesowych. Częstotliwość oceny kontroli zależy od materialności ryzyka, ale jest nie rzadsza niż raz w roku. Monitorowanie skuteczności kontroli wykonywane jest na bieżąco przez pracowników Towarzystwa. Weryfikacja skuteczności kontroli jest elementem oceny kontroli.

Informacje dotyczące zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych oraz wyniki regularnych ocen dokonywanych przez właścicieli poszczególnych obszarów biznesowych gromadzone są w dedykowanym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym systemie IT. W tym samym systemie rejestrowane są zdarzenia operacyjne.

## C.6 Pozostałe istotne ryzyka

W Towarzystwie funkcjonują ustalone procesy identyfikacji ryzyk. Wyniki funkcjonujących na bieżąco mechanizmów w tym zakresie są podsumowywane w sporządzanym corocznie raporcie, który listuje i opisuje wszystkie zidentyfikowane ryzyka oraz przyjmowane podejście do nich (w tym aspekt mierzalności oraz ujęcia bądź nieujęcia w aktualnym wymogu kapitałowym). Co najmniej raz na kwartał aktualizowane jest spektrum ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo. W ramach tej analizy identyfikuje się kluczowe „duże” ryzyka i rozważa się zarówno prawdopodobieństwa ich realizacji, jak i szacowany wpływ finansowy. W procesie tym uczestniczy Zarząd Towarzystwa.

Poza ryzykami należącymi do kategorii omówionych we wcześniej-szych rozdziałach, Towarzystwo jest również narażone na ryzyka o charakterze niemierzalnym, do których należą:

- ryzyko otoczenia prawnego – rozumiane jako ryzyko niewystarczająco szybkiego lub pełnego dostosowania się przez Towarzystwo do nagłych lub niespodziewanych zmian otoczenia prawnego. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku operacyjnym.
- ryzyko „zarażenia” – rozumiane jako ryzyko rozprzestrzeniania się na większą skalę niekorzystnego zdarzenia mającego miejsce w odniesieniu do wybranej części rynku czy wybranej jednostki, prowadzące do ogólnej niestabilności rynku. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku rynkowym lub kredytowym.
- ryzyko reputacyjne – rozumiane jako uszczerbek dla marki spowodowany zdarzeniami takimi jak ujawnione przypadki istotnych oszustw czy nadużyć, przestępstw finansowych czy niewłaściwego postępowania wobec klienta. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku operacyjnym.

Takie ryzyka są zarządzane przez Towarzystwo w inny sposób niż przez utrzymywanie dodatkowego kapitału. Generalnie Towarzystwo ma niski apetyt na przyjmowanie takich ryzyk.

Są one ograniczane przy użyciu mechanizmów podobnych jak opisane dla ryzyka operacyjnego. Ze względu na charakter tych ryzyk bardzo istotną rolę pełni w tym przypadku Dział Prawny i Compliance. Nie zidentyfikowano istotnych koncentracji dla tych ryzyk.

Dodatkowo Towarzystwo narażone jest na ryzyko kredytowe Skarbu Państwa, które nie jest uwzględniane w standardowej formule, na bazie której wyznacza się wymóg kapitałowy. Obligacje Skarbu Państwa stanowią istotną część portfela inwestycji Towarzystwa, dlatego ekspozycja na to ryzyko jest istotna. Wpływ ewentualnego uwzględnienia tego ryzyka w kalkulacji wymogu kapitałowego został skomentowany w rozdziale C.7.2.



## C.7 Inne ważne informacje

### C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyka

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w Santander Aviva TU funkcjonuje szereg narzędzi i procesów wspierających działania związane z zarządzaniem ryzykiem, w szczególności polityki i standardy biznesowe, komitety oraz proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności opisany jest w rozdziale B.3.

### C.7.2 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka

Portfel Towarzystwa charakteryzuje się generalnie wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia. W przypadku ryzyka aktuarialnego, najistotniejsze dla Towarzystwa ryzyko rezerw i składki. Nie stanowi ono znaczącego zagrożenia dla jej wypłacalności.

Bardziej szczegółowe informacje nt. wrażliwości współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi na określone scenariusze realizacji poszczególnych ryzyk zaprezentowano w tabeli poniżej:

W przypadku ryzyka operacyjnego, teoretycznie mogłyby zaistnieć zdarzenia o charakterze operacyjnym, które mogłyby istotnie zagrozić pozycji finansowo-kapitałowej Towarzystwa, jednak są to zdarzenia skrajnie mało prawdopodobne, o częstotliwości ocenianej jako znacznie niższa niż raz na 200 lat. Wiąże się to z zaimplementowanym systemem zarządzania tym ryzykiem i jego ograniczaniem, opisanym w rozdziale C.5. Scenariusze niekorzystnych zdarzeń (również operacyjnych), które w ocenie Towarzystwa są względnie realistyczne, rozważa się w procesie przeprowadzania testów warunków skrajnych i analiz scenariuszowych, zgodnie z informacją poniżej w tym rozdziale.

W odniesieniu do pozostałych ryzyk opisanych w rozdziale C.6, z uwagi na ich trudno mierzalny charakter (poza ryzykiem kredytowym Skarbu Państwa) trudno szacować wpływ ilościowy na pozycję kapitałową Towarzystwa. Ryzyka te są ograniczane przez działania o charakterze operacyjnym (zgodnie z informacją w rozdziale C.6) i wrażliwość Towarzystwa na nie jest oceniana jako stosunkowo niska. Natomiast wpływ na współczynnik pokrycia kapitałowego uwzględnienia ryzyka kredytowego Skarbu Państwa w obliczeniach formuły standardowej (przy zachowaniu ogólnych założeń i metodyki kalkulacji przyjętych w tej formule) został oszacowany – na bazie danych na koniec 2018 roku – na ok. 24 mln PLN (zmiana o 4 pp). Choć jest to wartość relatywnie wysoka (w szczególności na tle wpływów

Ryzyko	Scenariusz	Współczynnik pokrycia	Zmiana % współczynnika pokrycia
	Bazowy	303.6%	
ryzyko rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	szok 1:200	238.1%	-65,6 pp
ryzyko rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych	szok 1:200	273.4%	-30,2 pp
masowe rezygnacje	40%	295.5%	-8,1 pp
rezygnacji z umów	+10% (trwale)	301.9%	-1.7 pp
wydatków	+10% (trwale)	302.0%	-1.7 pp

innych scenariuszy zaprezentowanych w tabeli powyżej), przy obecnym pokryciu nie zagraża pozycji kapitałowej Towarzystwa.

Towarzystwo co najmniej raz w roku przeprowadza testy warunków skrajnych oraz analizy scenariuszowe mające na celu monitorowanie wrażliwości pozycji kapitałowej na wybrane scenariusze realizacji ryzyk. Scenariusze ryzyk są opracowywane przez grupę ekspertów Towarzystwa reprezentujących różne obszary jego działalności. Podlegają one również krytycznej ocenie przez kierownictwo Santander Aviva TU, w szczególności działania zarządcze, które są ewentualnie zakładane w przypadku realizacji danego scenariusza ryzyk.

W 2018 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały trzy scenariusze: zwiększonego bezrobocia połączonego z powodzią, bankructwa największego reasekuratora oraz bankructwo Santander Bank Polska S.A. Towarzystwo zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi we wszystkich trzech analizowanych scenariuszach.



**D Wycena do celów wypłacalności****D.1 Aktywa****D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe****D.3 Inne zobowiązania****D.4 Alternatywne metody wyceny****D Wycena do celów wypłacalności**

Poniższe tabele prezentują wybrane pozycje bilansu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres porównawczy według wyceny dla celów Wypłacalności II w porównaniu z wyceną dla celów rachunkowości (zgodnie z Ustawą o rachunkowości):



2018	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wyplacalność II
Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Aktywowane koszty akwizycji	148 916	-	-148 916	-
Obligacje rządowe i komunalne	372 333	-	-	372 333
Obligacje korporacyjne	15 113	-	-	15 113
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	5 236	-	-	5 236
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	0	-	-	0
Należności z tytułu ubezpieczeń	10 444	-	-	10 444
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 366	-	-	10 366
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	111 133	-80 669	30 464
Należności z tytułu reasekuracji	7 017	-	-	7 017
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 488	-	-	1 488
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	552	-	-	552
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	36	-	-	36
<b>Aktywa Razem</b>	<b>571 500</b>	<b>111 133</b>	<b>-229 584</b>	<b>453 048</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	276 857	-	-123 164	153 693
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	111 133	-111 133	-	-
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	82	-	-	82
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 168	-	11 414	12 582
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	102 183	-	-97 028	5 156
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	2 914	-	-	2 914
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	3 175	-	-	3 175
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	69 275	-	-66 276	2 999
<b>Zobowiązania Razem*</b>	<b>344 522</b>	<b>111 133</b>	<b>-275 054</b>	<b>180 601</b>

\* Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo w sprawozdaniu statutowym prezentuje kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń jako element zobowiązań ze znakiem ujemnym.



2017	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wyplacalność II
Wartości niematerialne i prawne	48	-	-48	-
Aktywowane koszty akwizycji	199 303	-	-199 303	-
Obligacje rządowe i komunalne	436 263	-	-	436 263
Obligacje korporacyjne	12 620	-	-	12 620
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	2 574	-	-	2 574
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	1	-	-	1
Należności z tytułu ubezpieczeń	22 869	-	-	22 869
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 780	-	-35	1 745
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	141 601	-104 160	37 441
Należności z tytułu reasekuracji	5 530	-	-	5 530
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 161	-	-	1 161
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	811	-	-	811
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	61	-	-	61
<b>Aktywa Razem</b>	<b>683 021</b>	<b>141 601</b>	<b>-303 546</b>	<b>521 076</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	363 689	-	-287 834	75 855
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	141 601	-141 601	-	-
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	-	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	505	-	13 857	14 362
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	129 620	-	-	129 620
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	3 717	-	-	3 717
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	11 102	-	-	11 102
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	86 789	-	-84 778	2 011
<b>Zobowiązania Razem*</b>	<b>453 821</b>	<b>141 601</b>	<b>-358 755</b>	<b>236 667</b>

\* Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo w sprawozdaniu statutowym prezentuje kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń jako element zobowiązań ze znakiem ujemnym.

## D.1 Aktywa

### Wartości niematerialne i prawne

Dla celów wypłacalności wartości niematerialne i prawne zostały wycenione w wartości zero. Natomiast dla celów rachunkowości ten składnik aktywów wyceniony został w cenie nabycia po pomniejszeniu o kwotę umorzenia i odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

### Aktywowane koszty akwizycji

Dla celów wypłacalności aktywowane koszty akwizycji zostały wycenione w wartości zero. Natomiast w bilansie dla celów rachunkowości ujęto aktywo związane z rozliczeniem w czasie tej części kosztów akwizycji poniesionych w minionych okresach sprawozdawczych, która przypada na przyszłe okresy sprawozdawcze.

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarówno w bilansie dla celów wypłacalności, jak i w bilansie dla celów rachunkowości, aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu. Dalsze komentarze dotyczące aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarto w rozdziale D.3.

### Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

W odniesieniu do lokat innych niż udziały w jednostkach podporządkowanych nie występują różnice w metodach wyceny dla celów sprawozdawczości oraz dla celów rachunkowości.

### Należności z tytułu ubezpieczeń

Dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności należności wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

### Środki pieniężne i ekwiwalenty

W odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie występują istotne różnice w metodach wyceny dla celów sprawozdawczości oraz dla celów rachunkowości. Z bilansu dla celów wypłacalności eliminowane są aktywa i zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych.

### Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych został wykazany w wysokości wyliczonej zgodnie z wymogami rachunkowości. Obecnie reasekuracja nie jest modelowana w modelu projekcyjnym Towarzystwa w oparciu o zasadę proporcjonalności.

### Należności z tytułu reasekuracji

Dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności należności z tytułu reasekuracji wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Obecnie należności z tytułu reasekuracji nie są modelowane w modelu projekcyjnym Towarzystwa w oparciu o zasadę proporcjonalności.

**Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)**

Dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności pozostałe należności wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

**Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)**

Pozycja pozostałe aktywa obejmuje przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe czynne, dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, które wykazywane są w takiej samej kwocie dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności.

**Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego**

Dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności rzeczowe składniki aktywów (środki trwałe) są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Portfel Towarzystwa tworzą przede wszystkim ubezpieczenia kredytu gotówkowego. Ze względu na krótkie granice umowy portfel ubezpieczeń kartowych oraz pozostałych ubezpieczeń odgrywa mniejszą rolę.

Towarzystwo dokonuje segmentacji swoich zobowiązań zgodnie z Załącznikiem I Aktu Delegowanego, na linie biznesu wymienione w tym dokumencie. Przy tym segmentację dokonuje się niezależnie dla poszczególnych komponentów tej samej umowy, chyba że konstrukcja produktu sprawia, że osobna kalkulacja najlepszego oszacowania zobowiązań dla poszczególnych komponentów doprowadziłaby do zniekształcenia wyników ze względu na ścisłe współzależności między przepływami pieniężnymi dotyczącymi tych komponentów.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności obliczona została w przypadku wszystkich umów ubezpieczenia i reasekuracji portfela Towarzystwa jako suma najlepszego oszacowania zobowiązań oraz marginesu ryzyka. Przy kalkulacji zostały użyte deterministyczne modele przepływów pieniężnych i metody aktuarialne adekwatne do skali i specyfiki biznesu. Niematerialna wartość opcji i gwarancji nie wymagała użycia modeli stochastycznych.

Najlepsze oszacowanie zobowiązań jest wyznaczane jako ważona prawdopodobieństwem średnia przyszłych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie (oczekiwana obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Uwzględniane w kalkulacji przepływy pieniężne obejmują po stronie wpływów składki, natomiast po stronie wydatków: świadczenia z tytułu realizacji ubezpieczonych ryzyk oraz wykupu, a także związane z istniejącym portfelem przyszłe koszty działalności w obszarze akwizycji, likwidacji szkód, administracji umów i działalności lokacyjnej. Natomiast, zgodnie z opinią Komisji Nadzoru Finansowego z kwietnia 2016 roku, nie jest uwzględniany obowiązujący od lutego 2016 roku podatek od aktywów.

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. W przypadku największego produktu – ubezpieczenia kredytu gotówkowego – za granicę umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy pieniężne oczekiwane do końca okresu, na jaki formalnie została zawarta umowa. Granice umowy dla pozostałych produktów nie przekraczają 12 miesięcy, jako że cechy tych umów sprawiają, że Towarzystwo ma wystarczające możliwości dostosowywania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko lub Towarzystwo ma możliwość jednostronnego wypowiedzenia umów ubezpieczenia.

Projekcja przyszłych przepływów pieniężnych opiera się na założeniach do najlepszego oszacowania, które są wyznaczane tak, aby nie były ani zbyt mało, ani nadmiernie ostrożne. Założenia te obejmują założenia ekonomiczne oraz nieekonomiczne. Ta pierwsza grupa obejmuje przede wszystkim stopy wolne od ryzyka – w tym zakresie stosuje się krzywą stóp Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) publikowaną w polskich złotych, bez stosowania korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności. Założenia nieekonomiczne Towarzystwo ustala w oparciu o własne doświadczenie historyczne, z uwzględnieniem oczekiwanych przyszłych trendów, które mogą nie być (wystarczająco) odzwierciedlone w historycznych danych. W związku z charakterem portfela Towarzystwa kluczową grupą założeń (na które najlepsze oszacowanie zobowiązań jest najbardziej wrażliwe) jest utrzymywalność portfela. W konsekwencji dla tej grupy założeń przeprowadzane są najbardziej obszerne badania portfela oraz przyjmuje się największą granulację parametrów. Istotne, choć nieco mniej, są również założenia dotyczące szkodowości oraz poziomu przyszłych kosztów.

Margines ryzyka jest obliczany metodą kosztu kapitału, przy zastosowaniu stopy kosztu kapitału równej 6%. Przy tym kapitałowy wymóg wypłacalności, o którym mowa w art. 38 ust. 2 Aktu delegowanego do Dyrektywy Wypłacalność II, w przypadku Towarzystwa obejmuje wszystkie ryzyka aktuarialne, ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta oraz ryzyko operacyjne. Natomiast wszystkie ryzyka rynkowe uważa się za możliwe do zabezpieczenia, w kontekście art. 38 ust. 1 punkt (h) Aktu delegowanego do Dyrektywy Wypłacalność II. Projekcja przyszłych wymogów kapitałowych potrzebna do obliczenia marginesu ryzyka jest dokonywana metodami uproszczonymi, w oparciu o nośniki ryzyka zdefiniowane odrębnie dla poszczególnych ryzyk.

Przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności dopuszcza się, w ramach zastosowania zasady proporcjonalności, stosowanie metod uproszczonych, o ile nie prowadzą one do istotnego zaniżenia tych rezerw (zgodnie z poziomem istotności zdefiniowanym przez Towarzystwo w wewnętrznych regulacjach). Uproszczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2018 rok, to:

- Dla produktów o niskiej materialności (w kontekście portfela Towarzystwa), a w szczególności dla nowych produktów, rezerwy mogą być przyjmowane w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

- Uproszczenia stosowane w projekcji przyszłych przepływów pieniężnych:
  - projekcja przyszłych przepływów pieniężnych zakłada brak opóźnień w zgłaszaniu oraz wypłacie świadczeń w stosunku do daty zaistnienia zdarzenia powodującego wypłatę.
  - brak opóźnień w przepływach pieniężnych wynikających z regresów tzn. kwoty prognozowanych świadczeń pomniejszane są od razu o kwotę szacownego regresu.
  - dane dotyczące umów ubezpieczenia mogą zawierać uproszczenia obejmujące:
    - określenie wieku klienta w zaokrągleniu do liczby całkowitej,
    - określenie długości trwania kontraktu w zaokrągleniu do pełnej liczby miesięcy,
  - prawdopodobieństwo śmierci i szkodowość są stałe w trakcie roku kalendarzowego,
  - obliczenia są dokonywane z dokładnością do miesiąca (miesięczny krok obliczeń),
  - składki są opłacane na początku miesiąca,
  - świadczenia są wypłacane na końcu miesiąca,
  - koszty są ponoszone na początku miesiąca,
  - przyjmuje się, że stopa procentowa jest niezmienna w ciągu roku kalendarzowego. Stopa wyznaczana jest na bazie struktury stóp procentowych wolnych od ryzyka publikowanych przez EIOPA.
- Ze względu na charakter prowadzonej działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, stosowana jest jedna struktura stóp procentowych w oparciu o walutę polską.
- Ze względu na materialność, niektóre przepływy pieniężne, które mogą być rozliczane w następnych okresach sprawozdawczych, nie są uwzględniane w projekcji przyszłych przepływów pieniężnych.
- Ze względu na brak danych pozwalających wiarygodnie oszacować rozłożenie w czasie przyszłych płatności wypłat związanych z odszkodowaniami i świadczeniami dla niektórych produktów, szybki czas zamykania (likwidacji szkód) oraz niską materialność efektu dyskonta, przyjmuje się schemat analogiczny jak w produkcie Spokojnym Kredyt.
- Kalkulacje najlepszego oszacowania są wykonywane na poziomie poszczególnych produktów a sposób podziału poszczególnych wartości na linie biznesowe w ramach danego produktu może być uproszczony.
- Towarzystwo nie modeluje wzrostu roszczeń ubezpieczeniowych, jako że większość szkód posiada stałe określone sumy ubezpieczenia lub są one uzależnione od wielkości kredytu.

Poniższe tabele prezentują najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w podziale zgodnym z opisaną segmentacją oraz, odpowiadające im wartości kalkulowane dla celów rachunkowości, na dzień 31.12.2018 oraz w okresie porównawczym.

2018	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wyplacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	69	4	73	304	-230
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	52 016	3 293	55 309	90 126	-34 817
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	4 183	265	4 448	16 301	-11 853
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	2 451	155	2 606	4 258	-1 652
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	91	6	97	278	-181
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	85 733	5 427	91 160	113 703	-22 543
<b>Łącznie</b>	<b>144 543</b>	<b>9 150</b>	<b>153 693</b>	<b>224 969</b>	<b>-71 276</b>

\* Uwzględnia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych rozliczanych w czasie oraz aktywowanych koszty akwizycji



2017	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-27	0	-27	249	-276
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	27 329	4 503	31 832	77 749	-45 917
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	3 315	547	3 862	15 813	-11 951
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	2 153	355	2 508	3 658	-1 150
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	15	2	17	212	-195
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	32 335	5 328	37 663	66 705	-29 042
<b>Razem</b>	<b>65 120</b>	<b>10 735</b>	<b>75 855</b>	<b>164 386</b>	<b>-88 531</b>

\* Uwzględnia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych rozliczanych w czasie oraz aktywowanych koszty akwizycji

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności są niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów rachunkowości, co ma następujące dwa źródła:

- uwzględnienie skapitalizowanej wartości oczekiwanych przyszłych zysków w wartości rezerw dla celów wypłacalności (jako wielkości pomniejszającej te rezerwy w stosunku do rezerw dla celów rachunkowości),
- uwzględnienie marginesu ryzyka w wartości rezerw dla celów wypłacalności (jako wielkości powiększającej te rezerwy w stosunku do rezerw dla celów rachunkowości).

Długoterminowy charakter projekcji przepływów pieniężnych do kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności generuje nieodłączną niepewność związaną z wynikami tych kalkulacji. Konieczne jest przyjęcie założeń co do poziomu przyszłej utrzymywalności portfela, szkodowości, poziomu kosztów czy stóp zwrotu w perspektywie kilku lat. Dlatego też Spółka ustanowiła stosowane w sposób ciągły zasady ustalania kluczowych parametrów, w tym częstotliwość i metodykę przeprowadzania badań portfela oraz sposobu przekładania wyników tych badań na założenia perspektywne. Pozwala to ograniczać niepewność co do wartości rezerw, a także zapewnić porównywalność wyników między okresami sprawozdawczymi. Jak skomentowano we wcześniejszej części tego rozdziału, kluczowym dla Towarzystwa założeniem jest poziom utrzymywalności portfela i temu założeniu poświęca się szczególną uwagę, nie zaniedbując jednak również innych istotnych założeń.

### D.3 Inne zobowiązania

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dla celów wypłacalności Towarzystwa odroczone podatki dochodowe w odniesieniu do aktywów i zobowiązań, ujęte zostały na podstawie różnicy pomiędzy wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z wymogami Wypłacalność II, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

Dla celów rachunkowości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego różni się od wartości ujętej dla celów wypłacalności z powodu innych metod wyceny poszczególnych aktywów i pasywów, które dotyczą w szczególności:

- odroczonego kosztów akwizycji,
- rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- należności i zobowiązań.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Towarzystwo nie rozpoznaje odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wyceny jednostek powiązanych.

#### Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników zostały wykazane w takiej samej kwocie zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności i dotyczą planów emerytalnych o zdefiniowanych świadczeniach, zgodnie z przepisami kodeksu pracy.

#### Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)

Dla celów rachunkowości zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Dla celów wypłacalności zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) są pomniejszone o część zobowiązań uwzględnioną w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

#### Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności zobowiązania z tytułu reasekuracji są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

#### Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)

Zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

#### Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Na saldo pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) w bilansie dla celów rachunkowości składają się rozliczenia międzyokresowe bierne, przychody przyszłych okresów (obejmujące odroczone prowizje reasekuracyjne) oraz zobowiązania z tytułu Funduszu Świadczeń Socjalnych. Dla celów wypłacalności, w porównaniu z bilansem sporządzonym dla celów rachunkowości, eliminowane są zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych oraz przychody przyszłych okresów.

## D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo stosuje notowane ceny rynkowe z aktywnych rynków. Jeżeli kryteria aktywnego rynku określone w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 13 nie są spełnione, Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny. W takim wypadku wykorzystywane są:

- ceny notowane dla identycznych lub podobnych aktywów i zobowiązań na rynkach nieaktywnych,
- obserwowalne dane używane do wyceny, inne niż ceny notowane, dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, w tym stopy procentowe i krzywe rentowności obserwowalne dla powszechnie notowanych okresów, implikowane zmienności i spready kredytowe,
- potwierdzone rynkowo dane używane do wyceny, które nie są bezpośrednio obserwowalne, ale opierają się na obserwowalnych danych rynkowych lub są poparte takimi danymi.

Jeżeli odpowiednie obserwowalne dane używane do wyceny nie są dostępne, w tym w sytuacji, gdy w dniu wyceny nie występuje aktywność rynkowa dotycząca danego składnika aktywów lub zobowiązań albo aktywność ta jest niewielka, Towarzystwo używa do wyceny nieobserwowalne dane, uwzględniając założenia, które uczestnicy rynku wykorzystaliby przy wycenie składnika aktywów lub zobowiązań, w tym założenia dotyczące ryzyka.



**E Zarządzanie kapitałem****E.1 Środki własne****E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy****E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności****E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym****E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności**

## E Zarządzanie kapitałem

### E.1 Środki własne

Środki własne Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz w okresie porównawczym prezentują się jak poniżej:

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona	
	2018	2017
Kapitał zakładowy	27 000	27 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	9 018	9 018
Rezerwa uzgodnieniowa	165 786	172 787
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>201 804</b>	<b>208 805</b>
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	201 804	208 805
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	201 804	208 805
SCR	66 462	83 422
MCR	27 836	20 855
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	304%	250%
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	725%	1001%

\* Kwota dopuszczonych środków = Kwota dostępnych środków

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	2018	2017
Aktywa razem według Wyplacalność II	453 048	521 076
Zobowiązania razem według Wyplacalność II	180 602	236 667
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	70 642	75 604
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>201 804</b>	<b>208 805</b>

Celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie środków własnych wystarczających na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności z odpowiednią nadwyżką oraz maksymalizacja stopy zwrotu przy zachowaniu ograniczeń wynikających z apetytu na ryzyko. Środki własne powinny być odpowiedniej jakości, aby spełniać wymogi kwalifikacyjne z art. 82 Aktu Delegowanego. Towarzystwo monitoruje w trybie miesięcznym wskaźniki pokrycia środkami własnymi wymogów SCR oraz MCR.

W ramach zarządzania kapitałem Towarzystwo przygotowuje na bieżąco prognozy wypłacalności oraz dokonuje przeglądu struktury środków własnych oraz przyszłych wymogów.

Plan kapitałowy, który stanowi podstawę ORSA, zawiera trzy lata projekcji wymogów.



2018	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
<b>Bilans otwarcia (1 stycznia 2018 r.)</b>	<b>27 000</b>	<b>9 018</b>	<b>284 409</b>	<b>-75 604</b>	<b>-36 018</b>	<b>208 805</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-72 775	72 775	-	-
Aktualizacja podatku bankowego	-	-		611	-	611
Przewidywana dywidenda	-	-		-68 425	-	-68 425
Wynik finansowy netto	-	-	68 425	-	-	68 425
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	2 128	-	-	2 128
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-	-35 341	-	-	-35 341
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto	-	-	40 349	-	-	40 349
Inne	-	-	-14 748	-	-	-14 748
<b>Bilans zamknięcia (31 grudnia 2018 r.)</b>	<b>27 000</b>	<b>9 018</b>	<b>272 446</b>	<b>-70 642</b>	<b>-36 018</b>	<b>201 804</b>

2017	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
<b>Bilans otwarcia (1 stycznia 2017 r.)</b>	<b>27 000</b>	<b>9 018</b>	<b>263 947</b>	<b>-54 757</b>	<b>-36 018</b>	<b>209 190</b>
Wypłata dywidendy	-	-	-52 488	52 505	-	17
Aktualizacja podatku bankowego	-	-		-577	-	-577
Przewidywana dywidenda	-	-		-72 775	-	-72 775
Wynik finansowy netto	-	-	72 775	-	-	72 775
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	7 144	-	-	7 144
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-	-12 385	-	-	-12 385
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto	-	-	-8 266	-	-	-8 266
Inne	-	-	13 682	-	-	13 682
<b>Bilans zamknięcia (31 grudnia 2017 r.)</b>	<b>27 000</b>	<b>9 018</b>	<b>284 409</b>	<b>-75 604</b>	<b>-36 018</b>	<b>208 805</b>

Środki własne zaklasyfikowane są do kategorii 1 środków własnych nie są podporządkowane i nie mają ograniczonego czasu trwania. Rezerwa uzgodnieniowa na dzień bilansowy równa jest nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem pomniejszonej o kapitał zakładowy oraz wartość przewidywanych obciążeń związanych z podatkiem od niektórych instytucji finansowych w wysokości 0,4392% aktywów w skali roku oraz przewidywanych dywidend. Towarzystwo nie posiada środków własnych zaklasyfikowanych do kategorii 2 oraz kategorii 3.

## E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 66 462 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 27 836 tys. zł. Do wyliczania kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo stosuje formułę standardową, bez używania metod uproszczonych, której elementy prezentują się jak niżej:

	Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	
	2018	2017
Ryzyko rynkowe	5 211	10 133
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	3 925	5 136
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	-	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	27 833	42 136
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	66 163	79 102
Dywersyfikacja	-27 209	-39 986
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	-	-
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>75 922</b>	<b>96 521</b>
Ryzyko operacyjne	6 129	6 469
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-15 590	-19 568
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>66 462</b>	<b>83 422</b>

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego towarzystwo wykorzystuje komponenty formuły liniowej:

		2018		2017	
		Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	69	1 992	-	2 110	
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	40 742	22 762	8 351	62 516	
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	-	-	-	-	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	-	-	-	-	
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	-	-	-	-	
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	-	-	-	-	
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	4 183	59 758	3 315	58 501	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	2 451	6 579	2 153	6 348	
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	-	-	-	-	
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	-	-	-	-	
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	91	669	15	585	
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	66 542	16 617	13 872	33 141	

Ostateczna kwota kapitałowego wymogu wypłacalności podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Towarzystwo nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności.

### E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

Towarzystwo nie identyfikuje niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności.

**F**      **Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz za okres porównawczy**

- S.02.01.02** Bilans
- S.05.01.02** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
- S.05.02.01** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju
- S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
- S.19.01.21** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
- S.23.01.01** Środki własne
- S.25.01.21** Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
- 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.02.01.02 Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2018 roku

Wartość bilansowa  
wg Wyplacalność II

C0010

Aktywa		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	552
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)	R0070	392 682
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	-
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	387 446
Obligacje państwowe	R0140	372 333
Obligacje korporacyjne	R0150	15 113
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	-
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	5 236
Pozostałe lokaty	R0210	-
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	R0220	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	30 464
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	30 464
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	19 191
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	11 273
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	-
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	10 444
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	7 017
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	1 488
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	10 366
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	36
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>453 048</b>



## S.02.01.02 Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2018 roku

Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	153 693
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	98 311
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	92 458
Margines ryzyka	R0550	5 853
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	55 382
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	52 085
Margines ryzyka	R0590	3 297
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-
Margines ryzyka	R0640	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	-
Margines ryzyka	R0680	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	-
Margines ryzyka	R0720	-
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	82
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	12 583
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	5 156
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	2 914
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	3 175
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	2 999
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>180 602</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>272 446</b>

## S.02.01.02 Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2017 roku

Wartość bilansowa  
wg Wyplacalność II

C0010

Aktywa		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	811
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)	R0070	451 458
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	1
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	448 883
Obligacje państwowe	R0140	436 263
Obligacje korporacyjne	R0150	12 620
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	-
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	2 574
Pozostałe lokaty	R0210	-
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	R0220	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	37 441
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	37 441
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	18 463
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	18 978
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	-
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	22 869
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	5 530
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	1 161
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 745
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	61
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>521 076</b>

## S.02.01.02 Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2017 roku

Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	75 855
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	44 050
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	37 818
Margines ryzyka	R0550	6 232
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	31 805
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	27 302
Margines ryzyka	R0590	4 503
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-
Margines ryzyka	R0640	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	-
Margines ryzyka	R0680	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	-
Margines ryzyka	R0720	-
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	-
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	14 362
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	129 620
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	3 717
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	11 102
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	2 011
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>236 667</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>284 409</b>

**S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku**

		Linie biznesowe odniesieniu do: zobowiązań 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 świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracowników	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Składki przypisane																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 023	16 501	-	-	-	-	60 994	6 590	-	-	888	32 973	-	-	-	-	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	31	-6 260	-	-	-	-	1 236	11	-	-	219	16 356	-	-	-	-	11 593
Netto	R0200	1 992	22 762	-	-	-	-	59 758	6 579	-	-	669	16 617	-	-	-	-	
Składki zarobione																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	2 036	73 542	-	-	-	-	59 152	6 319	-	-	877	62 371	-	-	-	-	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	31	16 297	-	-	-	-	1 236	-35	-	-	219	24 069	-	-	-	-	41 817
Netto	R0300	2 005	57 244	-	-	-	-	57 916	6 354	-	-	658	38 302	-	-	-	-	162 479
Odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	454	4 862	-	-	-	-	5 663	1 184	-	-	49	653	-	-	-	-	12 866
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	978	-	-	-	-	-	-	-	-	-	251	-	-	-	-	1 230
Netto	R0400	454	3 884	-	-	-	-	5 663	1 184	-	-	49	402	-	-	-	-	11 636
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Koszty poniesione	R0550	523	33 248	-	-	-	-	21 704	2 811	-	-	305	16 455	-	-	-	-	75 044
<b>Koszty administracyjne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	136	3 676	-	-	-	-	3 457	310	-	-	56	2 442	-	-	-	-	10 078
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0700	136	3 676	-	-	-	-	3 457	310	-	-	56	2 442	-	-	-	-	10 078
<b>Koszty działalności lokacyjnej</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	14	400	-	-	-	-	404	45	-	-	5	268	-	-	-	-	1 135
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0800	14	400	-	-	-	-	404	45	-	-	5	268	-	-	-	-	1 135
<b>Koszty likwidacji szkód</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	94	809	-	-	-	-	675	172	-	-	20	482	-	-	-	-	2 253
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0900	94	809	-	-	-	-	675	172	-	-	20	482	-	-	-	-	2 253
<b>Koszty akwizycji</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	255	39 943	-	-	-	-	16 582	2 222	-	-	215	31 497	-	-	-	-	90 714
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0940	-	12 203	-	-	-	-	-	-9	-	-	-	18 648	-	-	-	-	30 842
Netto	R1000	255	27 740	-	-	-	-	16 582	2 231	-	-	215	12 849	-	-	-	-	59 873
<b>Koszty ogólne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	23	622	-	-	-	-	585	53	-	-	9	413	-	-	-	-	1 706
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1100	23	622	-	-	-	-	585	53	-	-	9	413	-	-	-	-	1 706
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty ogółem</b>	R1300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	75 044

**S.05.02.01** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	119 970	-	-	-	-	-	119 970
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	11 593	-	-	-	-	-	11 593
Netto	R0200	108 377	-	-	-	-	-	108 377
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	204 296	-	-	-	-	-	204 296
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	41 817	-	-	-	-	-	41 817
Netto	R0300	162 479	-	-	-	-	-	162 479
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	12 866	-	-	-	-	-	12 866
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	1 230	-	-	-	-	-	1 230
Netto	R0400	11 636	-	-	-	-	-	11 636
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	75 044	-	-	-	-	-	75 044
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							

**S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku**

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań 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 świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracowników	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Składki przypisane																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 120	91 841	-	-	-	-	60 107	6 359	-	-	704	69 343					230 474	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130													-	-	-	-		
Udział zakładu reasekuracji	R0140	10	29 325	-	-	-	-	1 605	12	-	-	119	36 202	-	-	-	-	67 273	
Netto	R0200	2 110	62 516	-	-	-	-	58 502	6 347	-	-	585	33 141	-	-	-	-	163 201	
Składki zarobione																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	2 122	77 827	-	-	-	-	58 282	5 831	-	-	697	70 860					215 619	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230													-	-	-	-		
Udział zakładu reasekuracji	R0240	10	13 594	-	-	-	-	1 605	7	-	-	119	23 855	-	-	-	-	39 190	
Netto	R0300	2 112	64 233	-	-	-	-	56 677	5 824	-	-	578	47 005	-	-	-	-	176 429	
Odszkodowania i świadczenia																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	503	5 823	-	-	-	-	6 863	1 123	-	-	27	2 988					17 327	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330													-	-	-	-		
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	1 158	-	-	-	-	-	-	-	-	-	508	-	-	-	-	1 666	
Netto	R0400	503	4 665	-	-	-	-	6 863	1 123	-	-	27	2 480	-	-	-	-	15 661	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																			
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430													-	-	-	-		
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	366	36 105	-	-	-	-	18 798	2 622	-	-	191	20 292	-	-	-	-	78 374
<b>Koszty administracyjne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	158	4 799	-	-	-	-	4 235	435	-	-	43	3 512					13 182
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630													-	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0700	158	4 799	-	-	-	-	4 235	435	-	-	43	3 512	-	-	-	-	13 182
<b>Koszty działalności lokacyjnej</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	12	354	-	-	-	-	312	32	-	-	3	258					971
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730													-	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0800	12	354	-	-	-	-	312	32	-	-	3	258	-	-	-	-	971
<b>Koszty likwidacji szkód</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	16	119	-	-	-	-	915	111	-	-	3	38					1 202
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830													-	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0900	16	119	-	-	-	-	915	111	-	-	3	38	-	-	-	-	1 202
<b>Koszty akwizycji</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	81	37 835	-	-	-	-	10 667	1 772	-	-	114	32 700					83 169
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930													-	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R0940	-	10 027	-	-	-	-	-	2	-	-	-	18 430	-	-	-	-	28 459
Netto	R1000	81	27 808	-	-	-	-	10 667	1 770	-	-	114	14 270	-	-	-	-	54 710
<b>Koszty ogólne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	99	3 025	-	-	-	-	2 669	274	-	-	28	2 214					8 309
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030													-	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1100	99	3 025	-	-	-	-	2 669	274	-	-	28	2 214	-	-	-	-	8 309
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>R1200</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R1300</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>78 374</b>



**S.05.02.01** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010								
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	230 474	-	-	-	-	-	230 474
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	67 273	-	-	-	-	-	67 273
Netto	R0200	163 201	-	-	-	-	-	163 201
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	215 619	-	-	-	-	-	215 619
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	39 190	-	-	-	-	-	39 190
Netto	R0300	176 429	-	-	-	-	-	176 429
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	17 327	-	-	-	-	-	17 327
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	1 666	-	-	-	-	-	1 666
Netto	R0400	15 661	-	-	-	-	-	15 661
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	78 374	-	-	-	-	-	78 374
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							

**S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna											
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracowników	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>													
Najlepsze oszacowanie													
Rezerwy składek													
Brutto	R0060	-148	48 039	-	-	-	-	2 700	690	-	-	6	84 192
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	-	10 840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 939
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-148	37 199	-	-	-	-	2 700	690	-	-	6	65 253
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>													
Brutto	R0160	217	3 977	-	-	-	-	1 483	1 761	-	-	85	1 541
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	-	434	-	-	-	-	-	-	-	-	-	252
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	217	3 543	-	-	-	-	1 483	1 761	-	-	85	1 289
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	69	52 016	-	-	-	-	4 183	2 451	-	-	91	85 733
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	69	40 742	-	-	-	-	4 183	2 451	-	-	91	66 542
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	4	3 293	-	-	-	-	265	155	-	-	6	5 427
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	73	55 309	-	-	-	-	4 448	2 606	-	-	97	91 160
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	-	11 273	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19 191
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	73	44 035	-	-	-	-	4 448	2 606	-	-	97	71 969

**S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-
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-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania marginesu ryzyka</b>						
<b>Najlepsze oszacowanie</b>						
<b>Rezerwy składek</b>						
Brutto	R0060	-	-	-	-	135 480
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	-	-	-	-	29 779
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-	-	-	105 701
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>						
Brutto	R0160	-	-	-	-	9 063
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	-	-	-	-	685
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	-	-	-	8 377
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-	-	-	-	144 543
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-	-	-	-	114 079
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	-	-	-	9 150
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0320	-	-	-	-	153 693
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	-	-	-	-	30 464
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	-	-	-	123 229

**S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance					
		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
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-
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-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>							
<b>Najlepsze oszacowanie</b>							
<b>Rezerwy składek</b>							
Brutto	R0060	-180	22 799	-	-	-	-
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	-	18 441	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-180	4 358	-	-	-	-
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>							
Brutto	R0160	153	4 530	-	-	-	-
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	-	537	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	153	3 993	-	-	-	-
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-27	27 329	-	-	-	-
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-27	8 351	-	-	-	-
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	4 503	-	-	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych</b>							
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem</b>							
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0320	-27	31 832	-	-	-	-
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	-	18 978	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-27	12 854	-	-	-	-



**S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna						Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych, transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>												
<b>Najlepsze oszacowanie</b>												
<b>Rezerwy składek</b>												
Brutto	R0060	1 166	806	-	-	-11	29 066	-	-	-	-	53 646
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	-	-	-	-	-	18 076	-	-	-	-	36 517
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	1 166	806	-	-	-11	10 990	-	-	-	-	17 129
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>												
Brutto	R0160	2 149	1 347	-	-	26	3 269	-	-	-	-	11 474
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	-	-	-	-	-	387	-	-	-	-	924
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	2 149	1 347	-	-	26	2 882	-	-	-	-	10 550
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	3 315	2 153	-	-	15	32 335	-	-	-	-	65 120
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	3 315	2 153	-	-	15	13 872	-	-	-	-	27 679
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	547	355	-	-	2	5 328	-	-	-	-	10 735
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych</b>												
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem</b>												
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0320	3 862	2 508	-	-	17	37 663	-	-	-	-	75 855
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	-	-	-	-	-	18 463	-	-	-	-	37 441
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	3 862	2 508	-	-	17	19 200	-	-	-	-	38 414

# **S.19.01.21** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

Rok szkody/rok zawarcia umowy

Z0010	Rok szkody
-------	------------

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100										-
N-9	R0160	1 827	3 297	242	10	-	102	1	-	-	-
N-8	R0170	4 750	3 960	246	65	96	69	6	1	-	
N-7	R0180	4 940	4 683	287	37	9	-	-	-		
N-6	R0190	7 779	6 938	288	40	9	20	-			
N-5	R0200	9 392	6 687	380	71	1	-				
N-4	R0210	10 162	6 429	326	120	5					
N-3	R0220	12 023	5 160	247	107						
N-2	R0230	11 145	4 713	366							
N-1	R0240	12 338	4 772								
N	R0250	10 544									

Ogółem

W bieżącym roku

C0170	
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	5
R0220	107
R0230	366
R0240	4 772
R0250	10 544
R0260	15 794

Suma lat (skumulowana)

C0180	
	1 465
	5 479
	9 194
	9 956
	15 074
	16 531
	17 043
	17 537
	16 225
	17 110
	10 544
	136 157

# **S.19.01.21** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	3	-	-	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	1	19	-		
N-6	R0190	-	-	-	-	1	20	20			
N-5	R0200	-	-	-	65	45	55				
N-4	R0210	-	-	134	22	5					
N-3	R0220	-	153	70	20						
N-2	R0230	10 470	340	153							
N-1	R0240	9 577	96								
N	R0250	7 270									

Koniec roku (dane zdyskontowane)

C0360	
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	20
R0200	55
R0210	5
R0220	20
R0230	153
R0240	95
R0250	7 241
R0260	7 589

Ogółem

# **S.19.01.21** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

Rok szkody/rok zawarcia umowy

Z0020	Rok szkody
-------	------------

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100										-
N-9	R0160	60	1 205	146	8	3	-	-	-	-	-
N-8	R0170	1 827	3 297	242	10	-	102	1	-	-	
N-7	R0180	4 750	3 960	246	65	96	69	6	1		
N-6	R0190	4 940	4 683	287	37	9	-	-			
N-5	R0200	7 779	6 938	288	40	9	20				
N-4	R0210	9 392	6 687	380	71	1					
N-3	R0220	10 162	6 429	326	120						
N-2	R0230	12 023	5 160	247							
N-1	R0240	11 143	4 713								
N	R0250	12 003									

Ogółem

W bieżącym roku

C0170	
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	1
R0190	-
R0200	20
R0210	1
R0220	120
R0230	247
R0240	4 713
R0250	12 003
R0260	17 105

Suma lat (skumulowana)

C0180	
	44
	1 422
	5 479
	9 194
	9 956
	15 074
	16 531
	17 037
	17 430
	15 856
	12 003
	120 025



# **S.19.01.21** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	3	-		
N-6	R0190	-	-	-	-	-	1	19			
N-5	R0200	-	-	-	-	1	27				
N-4	R0210	-	-	-	65	58					
N-3	R0220	-	-	134	26						
N-2	R0230	-	153	85							
N-1	R0240	10 470	391								
N	R0250	10 931									

Koniec roku (dane zdyskontowane)

C0360	
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	19
R0200	27
R0210	58
R0220	26
R0230	84
R0240	389
R0250	10 871
R0260	11 474

Ogółem

### S.23.01.01 Środki własne (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		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		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	27 000	27 000	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	9 018	9 018	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	165 786	165 786	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie uwzględnia się w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	-	-	-	-	-
<b>Odliczenia</b>						
<b>Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych</b>	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	201 804	201 804	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-

Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	201 804	201 804	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	201 804	201 804	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	201 804	201 804	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	201 804	201 804	-	-	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>66 462</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>27 836</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>304%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>725%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### S.23.01.01 Środki własne (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	272 446
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	70 642
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	36 018
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>165 786</b>
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	8 404
<b>Ogółem oczekiwane zyski z przyszłych składek</b>	<b>R0790</b>	<b>8 404</b>



### S.23.01.01 Środki własne (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		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		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	27 000	27 000	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	9 018	9 018	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	172 787	172 787	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie uwzględnia się w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	-	-	-	-	-
<b>Odliczenia</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>R0290</b>	<b>208 805</b>	<b>208 805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-

Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	208 805	208 805	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	208 805	208 805	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	208 805	208 805	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	208 805	208 805	-	-	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>83 422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>20 855</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>250%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>1001%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### S.23.01.01 Środki własne (2/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

C0060		
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	284 409
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	75 604
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	36 018
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>172 787</b>
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	9 871
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	<b>9 871</b>

## S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP	Artykuł 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	5 211	5 211	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	3 925	3 925	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	27 833	27 833	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	66 163	66 163	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-27 209	-27 209		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>75 922</b>	<b>75 922</b>		2 – regularne przekazanie informacji

		Wartość	Artykuł 112
		C0120	Z0010
<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>			
Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	6 129	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-15 590	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>66 462</b>	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>66 462</b>	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Inne informacje na temat SCR</b>			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	-	2 – regularne przekazanie informacji



### S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową na dzień 31 grudnia 2017 roku

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie dostosowań wynikających z RFF i MAP	Artykuł 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	10 133	10 133	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	5 136	5 136	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	42 136	42 136	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	79 102	79 102	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-39 986	-39 986		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0100	96 521	96 521		2 – regularne przekazanie informacji

		Wartość	Artykuł 112
		C0100	Z0010
<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>			
Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	6 469	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-19 568	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	R0200	83 422	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	83 422	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Inne informacje na temat SCR</b>			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	-	2 – regularne przekazanie informacji

**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 (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010		27 836
		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	69	1 992
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	40 742	22 762
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej i tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	4 183	59 758
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	2 451	6 579
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	91	669
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	66 542	16 617
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-

**5.28.01.01** Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200	-	
		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 tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	-
Zobowiązania tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	-	-
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	-	-
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	-	-

Ogólne obliczenie MCR		C0070	
Liniowy MCR	R0300	27 836	
SCR	R0310	66 462	
Górny próg MCR	R0320	29 908	
Dolny próg MCR	R0330	16 615	
Łączny MCR	R0340	27 836	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 026	
		C0070	
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	27 836	

**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 (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	18 935	
		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	-	2 110
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	8 351	62 516
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	3 315	58 501
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	2 153	6 348
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	15	585
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	13 872	33 141
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-

**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 (2/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200	-	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu z ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	-	-
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	-	-
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	-	-

		C0070	
Ogólne obliczenie MCR			
Liniowy MCR	R0300	18 935	
SCR	R0310	83 422	
Górny próg MCR	R0320	37 540	
Dolny próg MCR	R0330	20 855	
Łączny MCR	R0340	20 855	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 724	
		C0070	
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>R0400</b>	20 855	

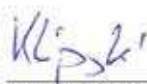




Krzysztof Charchuła  
Prezes Zarządu



Elżbieta Pacholczuk  
Członek Zarządu



Krzysztof Lipski  
Członek Zarządu  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych



Tomasz Skład  
Główny Aktuariusz  
nr. Licencji 100

Warszawa, 10 kwiecień 2019 roku



**Santander Aviva**

Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

**UJAWNienie ZGODNIE Z ARTYKUŁEM 288  
USTAWY O DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ  
I REASEKURACYJNEJ**

na dzień 31 grudnia 2018 roku

Ujawnienie zgodnie z artykułem 288 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej dotyczące danych statystycznych dla postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. poz. 1348, 1830 i 1844), z udziałem tego zakładu ubezpieczeń.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. było stroną dwóch postępowań pozasądowych prowadzonych przy Rzeczniku Finansowym na podstawie ustawy z dnia 5 sierpnia o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym.