

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

na dzień 31 grudnia 2016 roku

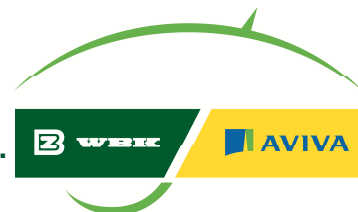
Zawartość:

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowane przez BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.



Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

**Dla Rady Nadzorczej
BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

na dzień 31 grudnia 2016 roku

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r.

Zawartość:

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowane przez BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji
finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.**

**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej
na dzień 31 grudnia 2016 r.**

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń
na Życie S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 7 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)	2
2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	3
3. Stwierdzenia biegłego rewidenta.....	5
4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.....	6

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.

1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)

- a. Niniejszy raport dotyczy spółki BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., zwanej dalej „Towarzystwem”.
- b. Siedzibą BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. jest Poznań, Plac Andersa 5.
- c. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariuszy Doroty Celichowskiej, Macieja Celichowskiego i Wioletty Majchrzak w Poznaniu w dniu 3 marca 2008 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 4244/2008. W dniu 30 lipca 2008 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000310692.
- d. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej uzyskane decyzją Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 6 czerwca 2008 r.
- e. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Towarzystwu nadano numer NIP 209-00-01-173, a dla celów statystycznych numer REGON 300784216.
- f. Kapitał zakładowy Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 24.250.000,00 zł i składał się z 24.250 akcji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 92.286 tys. zł.
- g. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest:
 - działalność ubezpieczeniowa w 1, 3 i 5 grupie działu I (ubezpieczenia na życie),
 - działalność bezpośrednio związana z działalnością ubezpieczeniową.
- h. Na dzień 31 grudnia 2016 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:

• Krzysztof Charchuła	Prezes Zarządu
• Remigiusz Ślipiec	Członek Zarządu

2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy Placu Andersa 5. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało podpisane przez Zarząd Towarzystwa w dniu 15 maja 2017 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Orłowskiego (numer w rejestrze 12045). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 20 grudnia 2016 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. 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 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.
- e. Zadaniem biegłego rewidenta jest sporządzenie raportu i wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej w oparciu o przeprowadzone badanie. Badanie przeprowadzono stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (Dz.U.2016.2027 z dnia 15 grudnia 2015 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.
- f. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych

**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej
na dzień 31 grudnia 2016 r.**

podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu stwierdzeń w raporcie i opinii biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w raporcie i opinii biegłego rewidenta wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Raport i opinia o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

- g. W toku badania uzyskano od Zarządu Towarzystwa żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia.
- h. Zarząd Towarzystwa złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o prawidłowości sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.
- i. Niniejszy Raport zawierający opinię z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej został sporządzony wyłącznie dla celów określonych w art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania i jest przeznaczony do wyłącznego użytku i wykorzystania przez Zarząd i Radę Nadzorczą Towarzystwa w związku z realizacją obowiązków wynikających z tych przepisów. Niniejszy Raport zawierający opinię z badania nie może być reprodukowany, w całości lub fragmentach, opisywany lub powoływany, ani przekazany żadnej innej osobie, ani użyty w jakikolwiek inny sposób bez naszej uprzedniej pisemnej zgody, z wyjątkiem sytuacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.

3. Stwierdzenia biegłego rewidenta

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej biegły rewident stwierdza, że we wszystkich istotnych aspektach:

- i. wycena aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 898.718 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- ii. wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 109.398 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- iii. wartość rezerw techniczno–ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 602.774 tysiące złotych została prawidłowo ustalona;
- iv. wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 45.732 tysiące złotych został prawidłowo obliczony;
- v. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 143.857 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 45.732 tysiące złotych;
- vi. minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 16.009 tysięcy złotych został prawidłowo obliczony;
- vii. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 143.857 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 16.009 tysięcy złotych.

**4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania
o wypłacalności i kondycji finansowej**

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie
S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy Placu Andersa 5 („Towarzystwo”) na dzień 31 grudnia 2016 r., na które składa się: podsumowanie, opis działalności i wyników operacyjnych, opis systemu zarządzania, informacje dotyczące profilu ryzyka, informacje dotyczące wyceny aktywów oraz pasywów do celów wypłacalności oraz opis zarządzania kapitałem, wykazujący dopuszczone środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności („sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. 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 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Zarząd Towarzystwa 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. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia.

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnej nieprawidłowości sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka, bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia.

Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie dla innych celów.

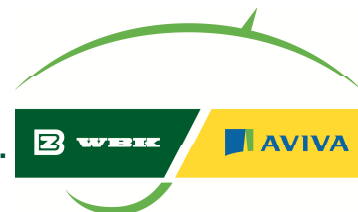
W imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.


Tomasz Orłowski

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 15 maja 2017 r.

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.



Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Spis treści

PODSUMOWANIE.....	4
A. Działalność i wyniki operacyjne	6
A.1. Działalność.....	6
A.1.1. Nazwa i forma prawna zakładu	6
A.1.2. Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem	6
A.1.3. Dane Biegłego Rewidenta Zakładu.....	6
A.1.4. Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu.....	6
A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	7
A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	9
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	12
B. System zarządzania.....	13
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	13
B.1.1. Struktura organizacyjna	13
B.1.2. Zarząd.....	14
B.1.3. Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień.....	14
B.1.4. Struktura komitetów	14
B.1.5. Zasady dotyczące wynagradzania.....	15
B.1.6. Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego zarządzającego lub nadzorczego	17
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	17
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	18
B.3.1. Funkcja zarządzania ryzykiem	18
B.3.2. System zarządzania ryzykiem.....	18
B.3.3. Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności.....	20
B.4. System kontroli wewnętrznej.....	21
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego	22
B.6. Funkcja aktuarialna	22
B.7. Outsourcing	23
B.8. Wszelkie inne informacje	24
C. Profil ryzyka	25
C.1. Ryzyko aktuarialne	25
C.2. Ryzyko rynkowe	26

C.3. Ryzyko kredytowe.....	26
C.4. Ryzyko płynności.....	26
C.5. Ryzyko operacyjne.....	26
C.6. Pozostałe istotne ryzyka.....	26
C.7. Inne ważne informacje	27
C.7.1. Środki stosowane w celu oceny ryzyk	27
C.7.2. Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka	27
C.7.3. Stosowane techniki ograniczania poszczególnych ryzyk	27
C.7.4. Sposób ulokowania aktywów w kontekście zasady „ostrożnego inwestora” ..	28
D.Wycena do celów wypłacalności	29
D.1. Aktywa	29
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń.....	31
D.3. Inne zobowiązania.....	33
D.4. Alternatywne metody wyceny	33
E. Zarządzanie kapitałem	35
E.1. Środki własne	35
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	36
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	37
E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym..	37
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	37
F. Informacje dodatkowe.....	38

PODSUMOWANIE

Działalność i wyniki operacyjne

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. (zwane dalej „Towarzystwem” lub „BZ WBK-Aviva TUnŻ”) działa na polskim rynku od 2008 roku. Towarzystwo oferuje swoje produkty poprzez sieć dystrybucji Banku Zachodniego WBK S.A. i świadczy ochronę ubezpieczeniową zarówno w zakresie produktów powiązanych z produktami banku jak i produktów niepowiązanych.

BZ WBK-Aviva TUnŻ należy do międzynarodowej grupy kapitałowej Aviva plc, która jest jedną z największych grup ubezpieczeniowych w Europie oraz 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 Bank Zachodni WBK S.A. (49% akcji).

W 2016 roku Towarzystwo osiągnęło wyniki potwierdzające jego mocną i stabilną pozycję. 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. System zarządzania jest ponadto wspierany przez strukturę komitetów, z których najważniejsze obejmują Komitet przy Radzie Nadzorczej oraz Komitety Zarządcze i Komitety, którym przewodzi 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 aktuariałna. Towarzystwo wdrożyło procesy zarządzania ryzykiem w tym proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

Wypłacalność

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuariałne, w tym przede wszystkim ryzyko rezygnacji z umów. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią ryzyko cen akcji, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko koncentracji aktywów. 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 200%.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 45 732 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 143 857 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie

315%. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Pozostałe informacje

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (zwane dalej „Raportem SFCR”) zostało przygotowane zgodnie z podejściem samodzielnym.

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1. Działalność

A.1.1. Nazwa i forma prawna zakładu

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. jest spółką akcyjną z udziałem kapitału zagranicznego, z siedzibą w Poznaniu przy Pl. Andersa 5.

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 Plac Powstańców Warszawy 1.

A.1.3. Dane Biegłego Rewidenta Zakładu

Biegłym Rewidentem Towarzystwa jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. Kluczowym biegłym rewidentem Towarzystwa jest Tomasz Orłowski, wpisany na listę Krajowych Biegłych Rewidentów pod numerem 12045.

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

W Towarzystwie udziały posiadają:

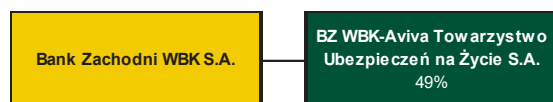
- Aviva International Holdings Ltd. - 51% akcji;
- Bank Zachodni WBK S.A. - 49% akcji.

Towarzystwo należy do grupy kapitałowej Aviva plc oraz Banco Santander.

Poniższy schemat prezentuje uproszczoną strukturę grupy kapitałowej Aviva plc oraz Towarzystwa i podmiotów bezpośrednio powiązanych z nim kapitałowo.



Poniższy schemat prezentuje uproszczoną strukturę grupy kapitałowej Banco Santander oraz Towarzystwa i podmiotów bezpośrednio powiązanych z nim kapitałowo.



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

Podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa są:

- Ubezpieczenia na życie;
- Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (dalej: „UFK”), a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe;
- Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, będące uzupełnieniem wyżej wymienionych grup ubezpieczeń.

Dla celów sprawozdawczości zgodnie z założeniami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej „Wyłagalność II” (zwanej dalej „Wyłagalność II” lub „Dyrektywa Wyłagalność II”), implementowanymi do polskiego porządku prawnego w ustawie z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2016 roku, poz. 615, zwanej dalej „Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”) działalność Towarzystwa jest zaklasyfikowana w ramach następujących linii biznesowych:

1. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):
 - Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych;
 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów.
2. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami na życie:
 - Ubezpieczenia zdrowotne;
 - Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym;
 - Pozostałe ubezpieczenia na życie.

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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047, zwanej dalej „Ustawą 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.

BZ WBK-Aviva TUnŻ działa w segmencie bancassurance a wyniki osiągnięte w 2016 roku potwierdzają stabilną pozycję Towarzystwa. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2016 roku 7,1% (o blisko 1p.p. więcej w stosunku do roku ubiegłego). Rentowność podstawowej działalności ubezpieczeniowej wzrosła w stosunku do roku poprzedniego podobnie jak zysk netto. 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 2016 rok wyniósł 51 824 tys. zł i był o 15 446 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (42,5%). Jest to związane przede wszystkim z obniżeniem udziału kosztów akwizycji (stawki prowizji agencyjnej) w składce przypisanej brutto.

W 2016 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 39 073 tys. zł, który był wyższy o 9 609 tys. zł (32,6%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2015 roku.

Wprowadzenie, począwszy od lutego 2016 roku, podatku od niektórych instytucji finansowych (łączna wartość obciążenia w 2016 roku z tego tytułu wyniosła 3 492 tys. zł i została ujęta w ramach pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku ogólnym), wpłynęło na dysproporcję pomiędzy zyskiem osiągniętym z działalności ubezpieczeniowej a zyskiem netto.

Poniżej przedstawione są podstawowe pozycje przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej w podziale na linie biznesowe:

2016

	Składki przypisane brutto	Udział zakładu reasekuracji w składce przypisanej	Odszkodowania i świadczenia brutto	Udział zakładu reasekuracji w odszkodowaniach i świadczeniach	Koszty poniesione netto
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	532	0	62	0	116
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	9 350	1 759	2 533	129	3 983
Ubezpieczenia zdrowotne	14 122	718	2 745	537	3 079
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeń ym funduszem	53 179	0	106 473	0	10 365
Pozostałe ubezpieczenia na życie	153 550	2 233	13 396	1 783	43 981
ŁĄCZNIE	230 733	4 710	125 209	2 449	61 524

2015

	Składki przypisane brutto	Udział zakładu reasekuracji w składce przypisanej	Odszkodowania i świadczenia brutto	Udział zakładu reasekuracji w odszkodowaniach i świadczeniach	Koszty poniesione netto
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	11 497	1 244	2 873	1 272	2 954
Ubezpieczenia zdrowotne	12 329	910	1 162	265	3 710
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeń ym funduszem	49 907	0	182 149	0	11 146
Pozostałe ubezpieczenia na życie	170 827	1 893	13 732	957	33 644
ŁĄCZNIE	244 560	4 047	199 916	2 494	51 454

Towarzystwo odnotowało spadek wartości składki przypisanej brutto w stosunku do ubiegłego roku o 5,7%. Spadek jest niższy w stosunku do trendów rynkowych, które (według danych KNF po 4. kwartale 2016 roku) dla całego rynku ubezpieczeń na życie wskazywały spadek przypisu składki o 13%. Niewielki spadek składki w stosunku do trendów rynkowych Towarzystwo zawdzięcza wprowadzeniu do sprzedaży nowych produktów niepowiązanych z produktem bankowym, oraz wzrost sprzedaży w stosunku do ubiegłego roku ubezpieczeń związanych z UFK.

Wartość odszkodowań i świadczeń obejmuje zarówno kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową, jak również wypłaty wartości środków zgromadzonych przez ubezpieczających w ramach UFK. Spadek odszkodowań i świadczeń związanych jest ze zmniejszeniem skali wypłat wartości w 2016 roku.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej, otrzymane prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów oraz pozostałe koszty techniczne. Dominujący wpływ na wzrost kosztów poniesionych miała zmiana stanu odroczonej kosztów akwizycji częściowo skompensowana przez spadek kosztów akwizycji (stawki prowizji agencyjnej) w składce przypisanej brutto.

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

Uzgodnienie do zysku netto	2016	2015
Składki przypisane brutto	230 733	244 560
Udział zakładów reasekuracji	4 710	4 047
Odszkodowania i świadczenia brutto	125 209	199 916
Udział zakładu reasekuracji	2 449	2 494
Koszty poniesione	61 524	51 454
Przychody z lokat netto	24 709	7 757
Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	14 624	-36 984
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	51 824	36 378
Pozostałe przychody operacyjne	919	72
Pozostałe koszty operacyjne	3 609	31
Zysk z działalności operacyjnej	49 134	36 419
Zysk brutto	49 134	36 419
Podatek dochodowy	10 061	6 955
Zysk netto	39 073	29 464

A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Portfel inwestycyjny Towarzystwa składa się z dwóch podstawowych części:

- Lokaty ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) związane z umowami ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający.
Lokaty UFK dokonywane są zgodnie z polityką inwestycyjną określoną i opisaną odrębnie dla każdego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. BZ WBK-Aviva TUnŻ oferuje szerokie spektrum ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych reprezentujących zróżnicowane strategie inwestycyjne i profile ryzyka, począwszy od funduszy bezpiecznych, inwestujących środki w instrumenty rynku pieniężnego, po fundusze związane z wyższym ryzykiem jak fundusze akcyjne. Sposób alokacji środków pomiędzy poszczególne UFK zależy od indywidualnej decyzji klienta. Klienci mają możliwość zmiany alokacji zarówno w przypadku nowo wpłacanych składek, jak również dla dotychczas zgromadzonych środków.
- Lokaty inne niż związane z UFK (lokaty stanowiące pokrycie zobowiązań innych niż wynikające z umów ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający) 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 2016 roku 96% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe (z czego 85,7% stanowią obligacje rządowe). Pozostała część (niecałe 4%) lokowana jest w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (z czego około 64% stanowią bezpieczne fundusze rynku pieniężnego i obligacyjne, a 36% fundusze akcyjne i inne).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące aktywów na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za okres porównawczy w podziale na grupy aktywów:

2016

	Stan aktywów na 31 grudnia 2016 roku	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny ujęty w:		Stopa zwrotu
			rachunku wyników	kapitale z aktualizacji wyceny	
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	12 603	11 647	405	-	3,5%
Dłużne papiery wartościowe	267 246	221 011	4 808	(2 193)	1,2%
Lokaty terminowe	44 488	34 708	244	-	0,7%
Lokaty UFK	545 538	571 937	19 252	-	3,4%
Łącznie	869 875	839 303	24 709	(2 193)	2,7%

2015

	Stan aktywów na 31 grudnia 2015 roku	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny ujęty w:		Stopa zwrotu
			rachunku wyników	kapitale z aktualizacji wyceny	
Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	10 691	11 714	(298)	-	-2,5%
Dłużne papiery wartościowe	174 777	148 179	2 987	(3)	2,0%
Lokaty terminowe	24 927	34 031	569	-	1,7%
Lokaty UFK	598 336	671 582	4 501	-	0,7%
Łącznie	808 731	865 506	7 759	(3)	0,9%

Poniżej przedstawiono dodatkowo informacje na temat wartości aktywów netto poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Towarzystwo oraz rocznych stóp zwrotu osiągniętych przez te fundusze.

2016

Fundusz	Stan aktywów na 31 grudnia 2016 roku	Stopa zwrotu
Arka BZ WBK Akcji Polskich	4 344	8,33%
Arka BZ WBK Gotówkowy	33 429	1,07%
Arka BZ WBK Obligacji	15 141	-1,10%
Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu	11 686	1,49%
Arka BZ WBK Zrównoważony	4 106	3,74%
Arka Prestiż BZ WBK Akcji Polskich	19 793	10,09%
Arka Prestiż BZ WBK Obligacji Korporacyjnych	182 801	2,93%
Arka Prestiż BZ WBK Obligacji Skarbowych	105 392	-0,78%
Arka Prestiż Akcji Europejskich	1 890	18,53%
Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy	2 453	11,28%
Arka Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych	324	1,53%
Arka Prestiż Gotówkowy	12 725	0,93%
Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej	660	6,85%
Aviva Investors Depozyt Plus	3 055	0,38%
Aviva Investors Małych Spółek	10 496	9,01%
Aviva Investors Obligacji	28 496	-0,19%

Fundusz	Stan aktywów na 31 grudnia 2016 roku	Stopa zwrotu
Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus	3 947	2,30%
Aviva Investors Optymalnego Wzrostu	5 857	1,22%
Aviva Investors Polskich Akcji	18 285	11,85%
Aviva Investors Stabilnego Inwestowania	14 479	2,26%
Aviva Investors Zrównoważony	8 391	5,96%
Aviva SFIO Subfundusz Aviva Oszczędnościowy	654	1,43%
Legg Mason Akcji	13 787	6,80%
Legg Mason Senior	7 966	0,56%
UniKorona Akcje	6 012	11,33%
UniKorona Obligacje	31 438	-0,23%
UniKorona Zrównoważony	3 814	7,08%
UniStabilny Wzrost	6 721	3,12%

2015

Fundusz	Stan aktywów na 31 grudnia 2015 roku	Stopa zwrotu
Arka BZ WBK Akcji Polskich	4 458	-9,39%
Arka BZ WBK Gotówkowy	34 756	1,43%
Arka BZ WBK Obligacji	19 265	0,05%
Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu	13 706	-3,87%
Arka BZ WBK Zrównoważony	4 729	-5,83%
Arka Prestiż BZ WBK Akcji Polskich	18 954	4,19%
Arka Prestiż BZ WBK Obligacji Korporacyjnych	181 332	1,94%
Arka Prestiż BZ WBK Obligacji Skarbowych	124 630	0,10%
Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy	2 028	-2,92%
Arka Prestiż Gotówkowy	9 531	1,30%
Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej	700	-13,28%
Aviva Investors Depozyt Plus	3 398	0,83%
Aviva Investors Małych Spółek	13 176	6,73%
Aviva Investors Obligacji	33 693	-0,02%
Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus	4 148	2,50%
Aviva Investors Optymalnego Wzrostu	6 713	-8,05%
Aviva Investors Polskich Akcji	19 596	-6,71%
Aviva Investors Stabilnego Inwestowania	19 200	-2,26%
Aviva Investors Zrównoważony	9 400	-3,97%
Legg Mason Akcji	16 522	-14,29%
Legg Mason Senior	10 654	-4,82%
UniKorona Akcje	7 081	-10,79%
UniKorona Obligacje	38 362	0,05%
UniKorona Zrównoważony	4 370	-7,01%
UniStabilny Wzrost	8 625	-5,16%

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

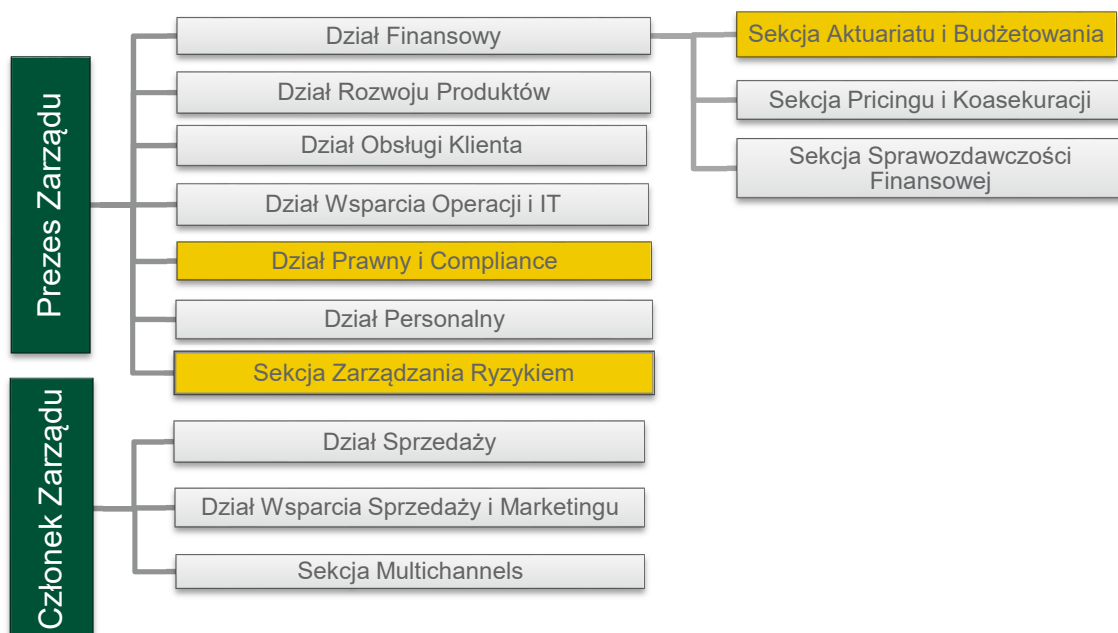
W roku 2016 elementy systemu zarządzania zakładu podlegały regularnej weryfikacji a w razie potrzeby aktualizacji, celem dostosowania do wymogów Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku (zwanego dalej "Aktem delegowanym") oraz wytycznych organów nadzoru (w tym EIOPA oraz Zasad Ładu Korporacyjnego, Wytycznych oraz nowych Rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego). Większość istotnych działań zostało podjętych w roku 2015, jednakże analiza skuteczności wdrożenia nowych regulacji prawnych i nowe wymogi nadzorcze skutkowały dodatkowymi modyfikacjami w roku 2016. Te dodatkowe modyfikacje w systemie zarządzania i jego komponentach (w szczególności w systemie zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej i opisującej je dokumentacji, systemie informacji zarządczej, strukturze i regulaminach komitetów) o średniej i małej istotności obejmowały przede wszystkim obszary outsourcingu, bezpieczeństwa systemów IT, systemu zarządzania produktem, procesów badania adekwatności produktu oraz sprawozdawczości.

B.1.1. Struktura organizacyjna

Zgodnie z zasadami określonymi w Dyrektywie Wypłacalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego 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 zawartych umów zawartych z Aviva Sp. z o.o. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A. umów o usługę audytu wewnętrznego;
- Funkcji aktuarialnej.

Umieszczenie kluczowych funkcji w strukturze organizacyjnej Aviva TUnŻ zostało przedstawione na diagramie poniżej:



B.1.2. Zarząd

Zarząd kieruje działalnością Towarzystwa i reprezentuje je na zewnątrz.

Do kompetencji Zarządu, będącego organem wykonawczym, należy rozpatrywanie i prowadzenie bieżących spraw Towarzystwa.

Na dzień 31 grudnia 2016 w skład Zarządu Towarzystwa wchodziło dwóch członków Zarządu, którym powierzono poniższe obszary odpowiedzialności:

1. Prezesowi Zarządu Panu Krzysztofowi Charchule powierzone zostały następujące obszary odpowiedzialności:
 - polityka finansowa, nadzorowanie tworzenia planów finansowych i budżetu, sprawozdawczości finansowej i zarządczej oraz prac związanych z przygotowaniem analiz finansowych a także zarządzanie reasekuracją; nadzór nad pracami podległych mu komórek organizacyjnych, w tym Działu Prawnego i Compliance, Sekcji Zarządzania Ryzykiem.
2. Członkowi Zarządu Panu Remigiuszowi Ślipcowi powierzone zostały następujące obszary odpowiedzialności:
 - nadzór nad pracami podległych mu komórek organizacyjnych, Działu Sprzedaży oraz Działu Wsparcia Sprzedaży i Marketingu, Sekcji Multichannels.

B.1.3. Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

Struktura organizacyjna przewiduje wewnętrzny podział odpowiedzialności za wszystkie obszary działalności pomiędzy Prezesa Zarządu Towarzystwa i Członka 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 stanowi kierownictwo Towarzystwa w rozumieniu przepisów o rachunkowości i kieruje podległymi jednostkami organizacyjnymi.

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

B.1.4. 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:

1. Komitety przy Radzie Nadzorczej, których rolą jest informowanie i wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu jej funkcji nadzorczej.
2. 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, monitoringiem 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.
3. 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.1.5. Zasady dotyczące wynagradzania

Towarzystwo posiada regulacje wewnętrzne określające zasady wynagradzania Rady Nadzorczej, Zarządu, osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie oraz pracowników. System wynagradzania obowiązujący w Towarzystwie jest zgodny z powszechnie obowiązującymi regulacjami prawnymi oraz 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) związany 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 BZ WBK-Aviva TunŻ.

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 premialnych 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 powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także powinny być dokumentowane i raportowane zgodnie z tymi wymogami;
- 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 lub 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.

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Wyszczególnienie	Rok zakończony dnia 31.12.2016 r.	Rok zakończony dnia 31.12.2015 r.
Łączne wynagrodzenia Członków Zarządu	548	590
Łączne wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	30	8
Razem	578	598

B.1.6. Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego zarządzającego lub nadzorczego

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Towarzystwo zawierało umowy z udziałowcem tj. Bankiem Zachodnim WBK S.A. Istotne transakcje dotyczyły pośrednictwa w sprzedaży usług ubezpieczeniowych.

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

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

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 poszczególnych etapach weryfikacji wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, Towarzystwo dzieli wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji na podstawowe i rozszerzone.

Podstawowe wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji obejmują:

- 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.

W przypadku pracowników zarządzających Towarzystwem oraz pełniących kluczowe funkcje stosowane są wymogi rozszerzone, które obejmują:

1. Weryfikację wiedzy i umiejętności z zakresu:
 - ubezpieczeń i rynków finansowych;
 - strategii biznesowej i modelu biznesowego;
 - systemu zarządzania;

- analizy finansowej i aktuarialnej;
- wymogów i zasad regulacyjnych;
- 2. Weryfikację zdolności do czynności prawnych;
- 3. Weryfikację dotyczącą karalności za umyślne przestępstwo skarbowe;
- 4. Weryfikację aktualnych postępowań sądowych w związku ze sprawami gospodarczymi;
- 5. 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.

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

Członkowie Zarządu wspólnie posiadają adekwatne kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę.

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

B.3.1. Funkcja zarządzania ryzykiem

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nadzór nad funkcją zarządzania ryzykiem Towarzystwo powierzyło Menedżerowi ds. Zarządzania Ryzykiem, raportującemu do Prezesa Zarządu oraz do Komitetu Audytu i Ryzyka.

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 w ocenie Towarzystwa 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 procesy 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 kluczowe decyzje biznesowe Towarzystwa poprzez uczestnictwo w komitetach.

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.

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 (zwany dalej „ORSA”) 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 i, w ocenie Towarzystwa, efektywne procesy ORSA obejmujące ocenę potrzeb w zakresie wypłacalności, biorąc pod uwagę profil ryzyka. Potrzeby w zakresie wypłacalności są ustalone na podstawie formuły standardowej oraz na podstawie skalibrowanego wewnętrznie modelu kapitału ekonomicznego. Potrzeby te są ustalone na poziomie poszczególnych kategorii ryzyka oraz zagregowanym, na datę bilansową oraz w horyzoncie planistycznym. Na poziomie zagregowanym potrzeby w zakresie wypłacalności wyznaczone obiema metodami nie wykazują istotnych różnic. 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 system kontroli wewnętrznej, spełniający wymogi art. 64 Ustawy. 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:

1. pierwsza linia obrony – Kontrola wewnętrzna: wszystkie funkcje biznesowe; właściciel biznesowy ryzyk odpowiada za zarządzanie ryzykiem w ramach bieżącej działalności;
2. 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 1 linię obrony;
 - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka;
3. 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 określającą 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

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nadzór nad Funkcją zgodności z przepisami Towarzystwo powierzyło Dyrektorowi Działu Prawnego i Compliance (dalej: „CCO”), raportującemu 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 Towarzystwie 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 2016 roku audyt wewnętrzny w Towarzystwie jest realizowany przez niezależne od jednostek audytowanych, jednostki audytu wewnętrznego Aviva Sp. z o.o. oraz Banku Zachodniego WBK 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 2016 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Głównemu Aktuariuszowi.

Głównymi zadaniami funkcji aktuarialnej zgodnie z art. 66 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej 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.

Dodatkowo podstawowymi lub ważnymi czynnościami są kluczowe funkcje należące do systemu zarządzania, które w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie podlegały outsourcingowi z wyjątkiem audytu wewnętrznego zgodnie z opisem w rozdziale B.5.

Towarzystwo stosuje wymogi Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Dyrektywy Wypłacalność 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;
- umowa z dostawcą pozwalająca zaspokoić zidentyfikowane potrzeby;
- zarządzanie umową celem zapewnienia wywiązania się dostawcy ze zobowiązań.

W przypadku outsourcingu, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

- outsourcing nie powoduje istotnego osłabienia jakości systemu zarządzania funkcji;
- outsourcing nie powoduje niepotrzebnego podniesienia ryzyka operacyjnego;
- nie dochodzi do utrudnienia monitorowania przez regulatora zgodności z przepisami outsourcowanej 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 Investors Poland TFI S.A.	Usługa zarządzania portfelem instrumentów finansowych	Polska
Aviva Sp. z o.o.	Usługi pomocnicze, IT	Polska
HRK S.A.	Usługi kadrowo-płacowe	Polska

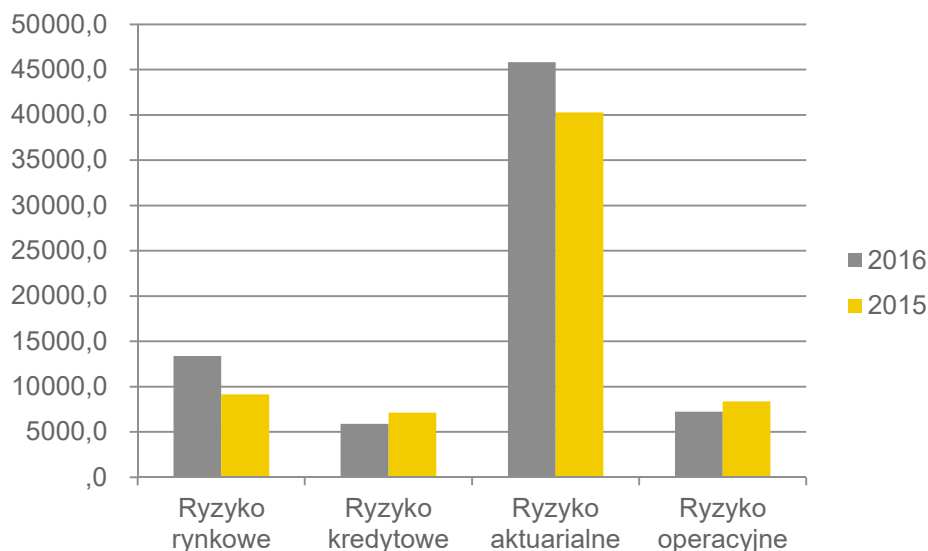
B.8. Wszelkie inne informacje

Wskazane w dokumencie osoby nadzorujące kluczowe funkcje kierują komórkami organizacyjnymi pełniącymi funkcje o charakterze bardziej kontrolnym niż operacyjnym. W opinii Towarzystwa fakt łączenia nadzorowania funkcji kluczowej z kierowaniem komórką organizacyjną dedykowaną wykonywaniu zadań w ramach tej funkcji nie powoduje niedopuszczalnego konfliktu interesów.

C. Profil ryzyka

Profil ryzyka Towarzystwa jest jednym z istotnych determinantów potrzeb kapitałowych i jest określony poprzez ryzyka, na które Towarzystwo jest narażone, stopień narażenia oraz poziom akceptacji tych ryzyk. W systemie Wyłączalność 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 standardową formułę. Poniższy wykres przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2016 roku w porównaniu z końcem roku 2015, 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 rezygnacji z umów. Poziom niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego nieznacznie wzrósł w ciągu roku, co związane jest z wielkością portfela. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią ryzyko stopy procentowej, akcji oraz ryzyko koncentracji aktywów. 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 formuły standardowej, 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. Zarządzanie tym ryzykiem opiera się na podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału.

C.1. Ryzyko aktuarialne

Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Towarzystwa zaprezentowanym na powyższym wykresie, wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa. Wielkość ekspozycji jest

w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz wartością rezerw obliczanych zgodnie z metodologią Wyplacalność II i nie zmieniła się istotnie w trakcie 2016 roku.

Również istotne, choć znacznie mniejsze, jest ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach na życie.

C.2. Ryzyko rynkowe

Na ryzyko rynkowe składają się przede wszystkim ryzyko stopy procentowej, ryzyko akcji oraz ryzyko koncentracji. Ekspozycję na ryzyko rynkowe stanowią zarówno aktywa własne Towarzystwa, jak i aktywa stanowiące pokrycie zobowiązań z tytułu zawartych umów (w sposób pośredni, poprzez zależność wysokości przyszłych zysków od wartości tych aktywów). To ostatnie, ze względu na krótkoterminowy charakter zawieranych umów, jest ograniczone.

Należy zauważyć, że poza ogólną wartością oraz strukturą aktywów według typów instrumentów finansowych, 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. Największe takie koncentracje w przypadku BZ WBK-Aviva TUnŻ są związane z lokatami w Banku Zachodnim WBK S.A.

C.3. Ryzyko kredytowe

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.

C.4. Ryzyko płynności

Zarządzanie ryzykiem płynności ma na celu lokowanie środków finansowych w taki sposób aby, uwzględniając rodzaj i strukturę prowadzonych ubezpieczeń, osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa i rentowności przy jednoczesnym zachowaniu niezbędnej płynności środków. Towarzystwo uwzględnia limity wynikające z ustanowionego apetytu na ryzyko płynności, tj. utrzymanie wystarczającego poziomu aktywów płynnych wymaganych do realizacji wszystkich zobowiązań, szczególnie w przypadku realizacji niekorzystnych scenariuszy. Inwestycje aktywów Towarzystwa charakteryzują się dużą płynnością, gdyż są to głównie obligacje skarbowe oraz depozyty. Krótkoterminowa płynność jest zarządzana i monitorowana na bazie ciągłej.

C.5. Ryzyko operacyjne

Zarządzanie ryzykiem operacyjnym, które jest nieodłącznie związane z działalnością Towarzystwa, polega na ograniczaniu skutków realizacji tego ryzyka. Towarzystwo zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez działania minimalizujące straty lub prawdopodobieństwo wystąpienia strat wynikających z niewłaściwych lub błędnych procesów, systemów, działań lub błędów pracowników. Ryzyko operacyjne powinno zostać zredukowane do absolutnego minimum uzasadnionego biznesowo.

C.6. Pozostałe istotne ryzyka

Poza ryzykami należącymi do powyższych kategorii Towarzystwo jest również narażone na ryzyka o charakterze niemierzalnym, takie jak ryzyko reputacyjne. Są one zarządzane przez Towarzystwo w inny sposób niż przez utrzymywanie dodatkowego kapitału.

C.7. Inne ważne informacje

C.7.1. Środki stosowane w celu oceny ryzyk

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w BZ WBK-Aviva TUnŻ 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. Jeśli chodzi o ryzyko aktuarialne, najistotniejsze dla Towarzystwa ryzyko rezygnacji z umów nie stanowi znaczącego zagrożenia dla jej wypłacalności, choć istotnie wpływa na przyszłą rentowność oraz rozmiar prowadzonej działalności (powoduje zmniejszenie pokrycia kapitałowego).

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

Ryzyko	Scenariusz	Współczynnik pokrycia	Zmiana współczynnika pokrycia
	Bazowy	314,6%	
masowe rezygnacje	40%	339,7%	25,1%
rezygnacji z umów	+10% (trwałe)	308,0%	-6,5%
wydatków	+10% (trwałe)	311,7%	-2,8%
śmiertelności	+5% (trwałe)	311,8%	-2,8%
ceny akcji	-25%	311,0%	-3,5%

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 BZ WBK-Aviva TUnŻ, z uwzględnieniem działań zarządczych, które są ewentualnie zakładane w przypadku realizacji danego scenariusza ryzyk.

W 2016 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały trzy scenariusze: wzrost stóp procentowych połączony z masowymi dyspozycjami wypłat dla produktu z UFK, pandemia oraz bankructwo Banku Zachodniego WBK S.A. Towarzystwo zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi we wszystkich trzech analizowanych scenariuszach.

C.7.3. Stosowane techniki ograniczania poszczególnych ryzyk

Nie stosuje się na istotną skalę technik ograniczania ryzyka aktuarialnego, co ma związek z opisywanym w poprzednich rozdziałach charakterem portfela. Istotność ryzyka śmiertelności, zachorowalności i niepełnosprawności jest stosunkowo niska, stąd zakres reasekuracji biernej tych ryzyk jest niewielki (udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

utrzymuje się poniżej 1%). Ryzyko rezygnacji z umów nie jest transferowane na zewnątrz, ponieważ, pomimo swojej istotności, nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa (patrz: komentarz w rozdziale C.7.2).

C.7.4. Sposób ulokowania aktywów w kontekście zasady „ostrożnego inwestora”

W procesach inwestycyjnych zarówno na rzecz Towarzystwa, jak i realizowanych na zlecenie ubezpieczających, wykorzystywane są dobre praktyki określone przez Towarzystwo w przyjętych i wdrożonych standardach biznesowych i politykach ryzyka. Standardy i polityki określają metodykę podejmowania decyzji, zakres przesłanek, które powinny zostać wzięte pod uwagę przez uprawnione komitety i menedżerów oraz sposób dokumentowania decyzji. W ten sposób zapewnione jest praktyczne stosowanie kryteriów, którymi kierowałby się inwestor starający się racjonalnie zadbać o odpowiednie bezpieczeństwo inwestowanych środków. Bardziej szczegółowe informacje na temat sposobu ulokowania zarówno aktywów własnych, jak i aktywów stanowiących pokrycie zobowiązań Towarzystwa, zostały przedstawione w rozdziale A.3.

D. Wycena do celów wypłacalności

Poniższa tabela prezentuje wybrane pozycje bilansu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 roku według wyceny dla celów Wypłacalności II w porównaniu z wyceną dla celów rachunkowości (zgodnie z Ustawą o rachunkowości):

	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalności II
Wartości niematerialne i prawne	112	0	-112	0
Aktywa o ane koszty akwizycji	127 860	0	-127 860	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	646	0	-646	0
Obligacje rządowe i komunalne	267 246	0	0	267 246
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	12 603	0	0	12 603
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	44 488	0	0	44 488
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	545 539	0	0	545 539
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	1	0	0	1
Należności z tytułu ubezpieczeń	21 102	0	0	21 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	147	0	-28	119
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	7 322	-4 290	3 032
Należności z tytułu reasekuracji	1 899	0	0	1 899
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 511	0	0	1 511
Pozostałe aktywa (nie wykazane w innych pozycjach)	85	0	0	85
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 093	0	0	1 093
Aktywa Razem	1 024 332	7 322	-132 936	898 718
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	851 318	0	-248 544	602 774
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń (wartość ujemna)	7 322	-7 322	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	21 465	21 465
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym w obec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	72 648	0	0	72 648
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	4 631	0	0	4 631
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	8 285	0	0	8 285
Pozostałe zobowiązania (nie wykazane w innych pozycjach)	2 485	0	-115	2 370
Zobowiązania Razem	932 045	7 322	-227 194	712 173

W dalszej części tego rozdziału przedstawiono, oddzielnie dla każdej istotnej grupy aktywów oraz zobowiązań, główne różnice między wyceną dla celów wypłacalności oraz dla celów rachunkowości.

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. Dla celów wypłacalności rezerwa z tytułu odroczonego

podatku dochodowego przewyższała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, skompensowana wartość została wykazana w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku zaprezentowano wartość zerową. Dla celów rachunkowości aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższało rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, skompensowana wartość została wykazana w pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w pozycji rezerwa z tytułu odroczonego podatku zaprezentowano wartość zerową. Dalsze komentarze dotyczące aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarto w rozdziale D.3.

Lokaty

Dla celów zarówno rachunkowości, jak i wypłacalności lokaty są wyceniane w wartości godziwej.

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: w obu przypadkach zostały one wycenione w wartości nominalnej. Szczegółowe wyjaśnienie w tym temacie zostało zawarte w części Lokaty oraz 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. Ponadto z bilansu dla celów wypłacalności eliminowane są aktywa i zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, ponieważ nie spełniają one definicji aktywów i zobowiązań według Dyrektywy Wypłacalność II.

Należności z tytułu reasekuracji

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

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

Dla celów zarówno 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 zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności.

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego

Dla celów zarówno 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 i kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń

Portfel Towarzystwa tworzą przede wszystkim ubezpieczenia na życie powiązane bądź to z kredytami oferowanymi przez Bank Zachodni WBK S.A. (gotówkowym, hipotecznym lub dla przedsiębiorców), bądź sprzedawane niezależnie od tych produktów. Portfel indywidualnego ubezpieczenia UFK jest portfelem wygasającym.

Towarzystwo dokonuje segmentacji swoich zobowiązań zgodnie z Załącznikiem I Aktu delegowanego, na linie biznesu wymienione w tym dokumencie. Przy tym segmentacji 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 ściśle współzależności między przepływami pieniężnymi dotyczącymi tych komponentów.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności obliczona została w przypadku wszystkich umów ubezpieczenia i reasekuracji w portfelu 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 śmierci lub realizacji innych 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 ze stanowiskiem Komisji Nadzoru Finansowego z kwietnia 2016 roku, nie jest uwzględniana obowiązująca od lutego 2016 roku opłata od aktywów.

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. Granice umowy wyznaczone są w oparciu o cechy poszczególnych umów i posiadania przez Towarzystwo wystarczających możliwości dostosowywania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko lub posiadania przez Towarzystwo możliwości jednostronnego wypowiedzenia umów ubezpieczenia. Dla wszystkich produktów, niezależnie czy za granicę umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy pieniężne oczekiwane do końca okresu, na jaki formalnie została zawarta umowa czy też jest ona krótsza, długość projekcji nie przekracza kilku lat. Wyjątkiem jest wygasający portfel UFK.

Co do zasady metodyka stosowana do kalkulacji rezerw dla celów wypłacalności jest analogiczna w przypadku obliczeń brutto (tj. przed pomniejszeniem o udział reasekuratorów) oraz na udziale własnym (tj. po pomniejszeniu o udział reasekuratorów).

Projekcja przyszłych przepływów pieniężnych opiera się na założeniach do najlepszego oszacowania („best estimate”), które są wyznaczane tak, aby nie były ani zbyt mało, ani nadmiernie ostrożne. Założenia te obejmują założenia ekonomiczne oraz nieekonomiczne. Pierwsza grupa założeń obejmuje przede wszystkim stopy wolne od ryzyka – w tym zakresie stosuje się krzywą stóp Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) publikowaną dla PLN, 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 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. 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).

Poniższa tabela prezentuje rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności wycenione według zasad opisanych powyżej i w podziale zgodnym z opisaną segmentacją oraz, dla porównania, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów rachunkowości, po pomniejszeniu o aktywowane koszty akwizycji, w analogicznym podziale.

	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (Brutto)	Margines ryzyka	Wartość według Regulacji Solvency II	Wartość według Ustawy o Rachunkowości (*)	Różnica
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	523 890	2 258	526 148	550 860	(24 712)
Pozostałe ubezpieczenia na życie	60 203	7 732	67 935		
Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)	4 423	759	5 182	172 598	(95 971)
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	120	12	132		
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	3 110	268	3 378		
TOTAL	591 746	11 029	602 775	723 458	(120 683)

(*) - pomniejszone o aktywowane koszty akwizycji

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności są istotnie 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 prospektywne. Pozwala to ograniczyć 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 zaniebując jednak również innych istotnych założeń.

D.3. Inne zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dla celów wypłacalności 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.

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

Zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

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 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 zgodnie z art. 10 ust. 6 Aktu delegowanego. 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

Środki własne Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 roku prezentują się jak poniżej:

Podstawowe środki własne	Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku
Kapitał zakładowy	24 250
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	14 765
Rezerwa uzgodnieniowa	104 842
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	143 857
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	143 857
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	143 857
SCR	45 732
MCR	16 009
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</i>	<i>314,56%</i>
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</i>	<i>898,61%</i>

* Kwota dopuszczonych środków = Kwota dostępnych środków

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku
Aktywa razem według Wyłączalności II	898 718
Zobowiązania razem według Solwency II	712 173
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	42 688
Podstawowe środki własne po odliczeniach	143 857

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.

	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	
Bilans otwarcia (1 stycznia 2016 r.)	24 250	14 765	157 536	-26 222	-39 015	131 314
Wypłata dywidendy			-22 098	22 098		0
Aktualizacja podatku bankowego				509		509
Przewidywana dywidenda				-39 073		-39 073
Wynik finansowy netto			39 073			39 073
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny			-2 193			-2 193
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			53 866			53 866
Zmiana aktywów innych kosztów akwizycji netto			-39 649			-39 649
Inne			10			10
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2016 r.)	24 250	14 765	186 545	-42 688	-39 015	143 857

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 2016 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 45 732 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 16 009 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
Ryzyko rynkowe	13 372
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	5 868
Ryzyko ubezpieczeń w ubezpieczeniach na życie	39 719
Ryzyko ubezpieczeń w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 815
Ryzyko ubezpieczeń w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0
Dywersyfikacja	-15 607
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	49 167
Ryzyko operacyjne	7 293
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-10 727
Kapitałowy wymóg wypłacalności	45 732

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego Towarzystwo wykorzystuje komponenty formuły liniowej:

	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	120	531
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	2 455	7 591
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	523 889	0
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	62 248	0
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie		9 455 544

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

Lista formularzy QRT na 31 grudnia 2016 roku:

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.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie.

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

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II
		C0010
Aktywa / Assets		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 093
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	324 338
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	1
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	267 246
Obligacje państwowe	R0140	267 246
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	12 603
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	44 488
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	545 539
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	3 032
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	655
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	655
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	2 377
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	809
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	1 568
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	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	21 102
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	1 899
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	1 511
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	119
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	85
Aktywa ogółem	R0500	898 718

S.02.01.02 - Pasywa

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II C0010
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	3 510
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	3 510
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	3 230
Margines ryzyka	R0590	280
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	73 117
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	5 182
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	4 423
Margines ryzyka	R0640	759
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	67 935
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	60 203
Margines ryzyka	R0680	7 732
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	526 148
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	523 890
Margines ryzyka	R0720	2 258
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	21 465
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	72 648
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biemej	R0830	4 631
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	8 285
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	2 369
Zobowiązania ogółem	R0900	712 173
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	186 545

S.05.01.02 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/3)

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych 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 pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	
Składki przypisane									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	531	9 350	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0	1 759	0	0	0	0	0	0
Netto	R0200	531	7 591	0	0	0	0	0	0
Składki zarobione									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	531	9 350	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0	1 759	0	0	0	0	0	0
Netto	R0300	531	7 591	0	0	0	0	0	0
Odszkodowania i świadczenia									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	62	2 533	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0	129	0	0	0	0	0	0
Netto	R0400	62	2 404	0	0	0	0	0	0
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	302	-1 509	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	-224	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	302	-1 285	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	116	3 984	0	0	0	0	0	0
Koszty administracyjne									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	22	376	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0700	22	376	0	0	0	0	0	0
Koszty działalności lokacyjnej									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	1	23	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0800	1	23	0	0	0	0	0	0
Koszty likwidacji szkód									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	1	-86	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0900	1	-86	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	72	3 323	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0940	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1000	72	3 323	0	0	0	0	0	0
Koszty ogólne									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	20	348	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1100	20	348	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	R1200								
Koszty ogółem	R1300								

S.05.01.02 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (2/3)

		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 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	
		C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Składki przypisane										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	9 881
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	1 759
Netto	R0200	0	0	0	0	0	0	0	0	8 122
Składki zarobione										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	0	0	0	0	0	0	0	9 881
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	1 759
Netto	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	8 122
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	2 595
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	129
Netto	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	2 466
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	-1 207
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	-224
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	-983
Koszty poniesione	R0550	0	0	0	0	0	0	0	0	4 100
Koszty administracyjne										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	0	0	0	0	0	0	0	0	398
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0700	0	0	0	0	0	0	0	0	398
Koszty działalności lokacyjnej										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	0	0	0	0	0	0	0	0	24
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0800	0	0	0	0	0	0	0	0	24
Koszty likwidacji szkód										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	0	0	0	0	0	0	0	0	-85
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0900	0	0	0	0	0	0	0	0	-85
Koszty akwizycji										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	0	0	0	0	0	0	0	0	3 395
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0940	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1000	0	0	0	0	0	0	0	0	3 395
Koszty ogólne										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	0	0	0	0	0	0	0	0	368
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1100	0	0	0	0	0	0	0	0	368
Pozostałe koszty	R1200									0
Koszty ogółem	R1300									4 100

S.05.01.02 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (3/3)

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne w wartości bazowej i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane								
Brutto	R1410	14 122	0	53 179	153 550	0	0	220 851
Udział zakładu reasekuracji	R1420	717	0	0	2 233	0	0	2 950
Netto	R1500	13 405	0	53 179	151 317	0	0	217 901
Składki zarobione								
Brutto	R1510	14 122	0	53 179	153 550	0	0	220 851
Udział zakładu reasekuracji	R1520	717	0	0	2 233	0	0	2 950
Netto	R1600	13 405	0	53 179	151 317	0	0	217 901
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	2 745	0	106 473	13 396	0	0	122 614
Udział zakładu reasekuracji	R1620	538	0	0	1 783	0	0	2 321
Netto	R1700	2 208	0	106 473	11 613	0	0	120 293
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	4 793	0	-49 328	60 480	0	0	15 945
Udział zakładu reasekuracji	R1720	264	0	0	74	0	0	337
Netto	R1800	4 529	0	-49 328	60 406	0	0	15 608
Koszty poniesione	R1900	3 079	0	10 365	43 981	0	0	57 425
Koszty administracyjne								
Brutto	R1910	568	0	2 140	6 179	0	0	8 887
Udział zakładu reasekuracji	R1920	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2000	568	0	2 140	6 179	0	0	8 887
Koszty działalności lokacyjnej								
Brutto	R2010	35	0	358	382	0	0	775
Udział zakładu reasekuracji	R2020	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2100	35	0	358	382	0	0	775
Koszty likwidacji szkód								
Brutto	R2110	48	0	0	17	0	0	65
Udział zakładu reasekuracji	R2120	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2200	48	0	0	17	0	0	65
Koszty akwizycji								
Brutto	R2210	1 903	0	5 891	31 696	0	0	39 489
Udział zakładu reasekuracji	R2220	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2300	1 903	0	5 891	31 696	0	0	39 489
Koszty ogólne								
Brutto	R2310	525	0	1 976	5 706	0	0	8 208
Udział zakładu reasekuracji	R2320	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R2400	525	0	1 976	5 706	0	0	8 208
Pozostałe koszty	R2500							0
Koszty ogółem	R2600							57 425
Całkowita kwota w wykupów	R2700	0	0	97 184	0	0	0	97 184

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2)

	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

Składki przypisane

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	9 881						9 881
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0						0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0						0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	1 759						1 759
Netto	R0200	8 122						8 122

Składki zarobione

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	9 881						9 881
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0						0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0						0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	1 759						1 759
Netto	R0300	8 122						8 122

Odszkodowania i świadczenia

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	2 595						2 595
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0						0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0						0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	129						129
Netto	R0400	2 466						2 466

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-1 207						-1 207
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0						0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0						0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-224						-224
Netto	R0500	-983						-983

Koszty poniesione

Koszty poniesione	R0550	4 100						4 100
Pozostałe koszty	R1200							
Koszty ogółem	R1300							

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (2/2)

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
R1400							
	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280

Składki przypisane

Brutto	R1410	220 851						220 851
Udział zakładu reasekuracji	R1420	2 950						2 950
Netto	R1500	217 901						217 901

Składki zarobione / Premiums earned

Brutto	R1510	220 851						220 851
Udział zakładu reasekuracji	R1520	2 950						2 950
Netto	R1600	217 901						217 901

Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred

Brutto	R1610	122 614						122 614
Udział zakładu reasekuracji	R1620	2 321						2 321
Netto	R1700	120 293						120 293

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto	R1710	15 945						15 945
Udział zakładu reasekuracji	R1720	337						337
Netto	R1800	15 608						15 608
Koszty poniesione	R1900	57 425						57 425
Pozostałe koszty	R2500							
Koszty ogółem	R2600							

S.12.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/3)

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		Pozostałe ubezpieczenia na życie			
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0		
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka								
Najlepsze oszacowanie								
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0	523 890	523 890	0	60 203	60 203	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0		0	0		1 568	0
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	0	523 890	523 890	0	58 635	58 635	0
Margines ryzyka	R0100	0	2 258			7 732		
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0			0		
Najlepsze oszacowanie	R0120	0	0			0		
Margines ryzyka	R0130	0	0			0		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0	526 148			67 935		

S.12.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/3)

		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)
		C0090	C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka				
Najlepsze oszacowanie				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0	0	584 093
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0	0	1 568
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	0	0	582 525
Margines ryzyka	R0100	0	0	9 990
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0	0	594 083

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

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		C0160	Umowy bez opcji i gwarancji C0170	Umowy z opcjami i gwarancjami C0180			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwaną stratę w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	4 423	4 423	0	0	0	4 423
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwaną stratę w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080		809	0	0	0	809
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	3 613	3 613	0	0	0	3 613
Margines ryzyka	R0100	759			0	0	759
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0			0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0			0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	5 182			0	0	5 182

S.17.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2)

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna							
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka									
Najlepsze oszacowanie									
Rezerwy składek									
Brutto	R0060	57	898	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0	47	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	57	851	0	0	0	0	0	0
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia									
Brutto	R0160	63	2 212	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0	608	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	63	1 604	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	120	3 110	0	0	0	0	0	0
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	120	2 455	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0280	12	268	0	0	0	0	0	0
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	132	3 378	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0	655	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	132	2 723	0	0	0	0	0	0

S.17.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2)

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna				Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		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 i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka										
Najlepsze oszacowanie										
Rezerwy składek										
Brutto	R0060	0	0	0	0	0	0	0	0	955
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	47
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	908
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	2 275
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	608
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	1 667
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0	0	0	0	0	0	0	0	3 230
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0	0	0	0	0	0	0	0	2 575
Margines ryzyka	R0280	0	0	0	0	0	0	0	0	280
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	3 510
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	655
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	2 855

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2)

Rok szkody/rok zawarcia umowy	Z0010	Rok szkody
-------------------------------	-------	------------

Wyplacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)
(w wartości bezwzględnej)

Rok												W bieżącym roku C0170	Suma lat (skumulowana) C0180
	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											0		
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0				
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	0					
N-5	R0200	0	10	0	0	0	0						
N-4	R0210	24	106	1	20	0							
N-3	R0220	287	611	14	0								
N-2	R0230	1 784	501	50									
N-1	R0240	1 043	1 895										
N	R0250	967											
Ogółem												2 912	7 313

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2)

Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
(w artosć bezw zględna)

Rok												Koniec roku (dane zdyskontowane)	
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	C0360	
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		
Wcześniejsze lata												R0100	0
N-9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	R0160	0
N-8	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0170	0
N-7	0	0	0	0	0	0	0	0				R0180	0
N-6	0	0	0	0	0	0	0					R0190	0
N-5	0	0	0	0	0	0						R0200	0
N-4	0	0	0	0	4							R0210	4
N-3	0	0	0	222								R0220	221
N-2	0	0	124									R0230	123
N-1	0	601										R0240	598
N	1 335											R0250	1 328
Ogółem												R0260	2 275

S.23.01.01.Środki własne (1/2)

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2
		C0010	C0020	C0030	C0040
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	24 250	24 250	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	14 765	14 765	0	0
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wajemnych, towarzystw reasekuracji wajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wajemności	R0040	0	0	0	0
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wajemnych, towarzystw reasekuracji wajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wajemności	R0050	0	0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0	0	0
Akcje uprzywilejowane	R0090	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	104 842	104 842	0	0
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0	0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II					
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0	0	0	0
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów, kapitałów własnych w instytucjach finansowych i kredytów	R0230	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	143 857	143 857	0	0
Uzupełniające środki własne					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzwano i który może być wzwany do opłacenia na żądanie	R0300	0	0	0	0
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wajemnych, towarzystw reasekuracji wajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wajemności, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0310	0	0	0	0
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0320	0	0	0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0	0	0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0	0	0	0
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0	0	0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0	0	0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0	0	0	0
Dostępne i dopuszczalne środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	143 857	143 857	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	143 857	143 857	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	143 857	143 857	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	143 857	143 857	0	0
SCR	R0580	45 732			
MCR	R0600	16 009			
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	314,56%			
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	898,61%			

S.23.01.01 - Środki własne (2/2)

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	186 545
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przeżytki dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	42 688
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	39 015
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy w odrębionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	104 842

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	7 110
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	7 110

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

		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	13 372	13 372	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	5 867	5 867	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	39 719	39 719	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	5 815	5 815	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	0	0	2 - regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-15 607	-15 607		2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	0		2 - regularne przekazanie informacji
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	49 166	49 166		2 - regularne przekazanie informacji

Wartość / Value	Artykuł 112 / Article 112
C0100	Z0010

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	7 293	2 - regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0	2 - regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-10 727	2 - regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0	2 - regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	45 732	2 - regularne przekazanie informacji
Ustanowione w wymogi kapitałowe	R0210	0	2 - regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	45 732	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)

		C0010	
MCRNL Wynik		R0010	997
		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	120	531
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	2 455	7 591
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0	0
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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)

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200	11 593	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	523 890	0
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	62 248	0
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	0	9 455 544

Ogólne obliczenie MCR

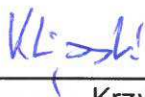
		C0070	
Liniowy MCR	R0300	12 591	
SCR	R0310	45 732	
Górny próg MCR	R0320	20 580	
Dolny próg MCR	R0330	11 433	
Łączny MCR	R0340	12 591	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 009	
		C0070	
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	16 009	



Krzysztof Charchuła
Prezes Zarządu



Remigiusz Ślipiec
Członek Zarządu



Krzysztof Lipski
Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej



Tomasz Skład
Główny Aktuariusz
Nr. licencji: 100

Data: 15 maja 2017 roku

Załącznik: Słownik terminów

Akt delegowany - Rozporządzenie 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

BZ WBKA-Aviva TUnŻ – BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

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

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

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego, www.knf.gov.pl

MCR – Minimalny kapitałowy wymóg

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

Raport SFCR – Sprawozdanie o wyłącalności i kondycji finansowej

QRT – raportowanie ilościowe w ramach Wyłącalność II

SCR – Kapitałowy wymóg wyłącalności

Towarzystwo – BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

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 2016 roku, poz. 615, z późniejszymi zmianami

Ustawa o rachunkowości - Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz.U. z 2016 r., poz. 1047, z późniejszymi zmianami

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

Załącznik:

Dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. poz. 1348, 1830 i 1844), z udziałem BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

W 2016 roku nie toczyło się przed Rzecznikiem Finansowym żadne postępowanie pozasądowe z udziałem BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.