

BZ WBK



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

**SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDANIA O WYPŁACALNOŚCI
I KONDYCJI FINANSOWEJ**

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

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

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2017 r.

Zawartość:

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

przygotowane 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.

**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności
i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.**

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.

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

Niniejsze sprawozdanie zawiera 8 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. Informacje na temat innych wymogów prawa i regulacji	6
4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej	7

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.

1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)

- a. Niniejsze sprawozdanie 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 2017 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 106.736 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 2017 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:

• Krzysztof Charchuła	Prezes Zarządu
• Remigiusz Ślipiec	Członek Zarządu

2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone 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 24 kwietnia 2018 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Lecha Kaczyńskiego 14, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 144. W imieniu firmy audytorskiej badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Bartłomieja Szawłowskiego (numer w rejestrze 12780). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 14 grudnia 2017 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident są niezależni od Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do przeprowadzania badań sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie z dnia z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz w Rozporządzeniu UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158).
- 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.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 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 sprawozdania 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 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U.2017.2284 z dnia 8 grudnia 2017 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.

z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”).

- 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 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.

Sprawozdanie 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 podpisania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej oświadczenie o prawidłowości sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.
- i. Niniejsze sprawozdanie zawierające opinię z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone wyłącznie dla celów określonych w art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i jest przeznaczony do wyłącznego użytku i wykorzystania przez Zarząd i Radę Nadzorczą Towarzystwa w związku z realizacją obowiązków wynikających z tych przepisów. Niniejsze sprawozdanie zawierające opinię z badania nie może być reprodukowane, w całości lub fragmentach, opisywane lub

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.

powoływane, ani przekazane żadnej innej osobie, ani użyte w jakikolwiek inny sposób bez naszej uprzedniej pisemnej zgody, z wyjątkiem sytuacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

3. Informacje na temat innych wymogów prawa i regulacji

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

- a. Towarzystwo ustaliło wartość aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 808.466 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- b. Towarzystwo ustaliło wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 162.747 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- c. Towarzystwo ustaliło wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 447.407 tysięcy złotych zgodnie z art. 224–235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;
- d. Towarzystwo obliczyło kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 45.305 tysięcy złotych zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;
- e. Towarzystwo obliczyło minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 15.724 tysiące złotych zgodnie z art. 271–275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;
- f. Towarzystwo dokonało oceny jakości środków własnych oraz ustaliło wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 143.504 tysiące złotych i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 143.504 tysiące złotych zgodnie z art. 238 i art. 240–248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;
- g. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 143.504 tysiące złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 45.305 tysięcy złotych;
- h. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 143.504 tysiące złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 15.724 tysiące złotych;
- i. Towarzystwo przedstawiło kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

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

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r.

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 2017 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.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 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 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”). KSB 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.

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 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 odpowiedniości 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 2017 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 firm audytorskich pod numerem 144.



Bartłomiej Szawłowski

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12780

Warszawa, 24 kwietnia 2018 r.

BZ WBK



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

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2017 roku

Spis treści

PODSUMOWANIE	7
A Działalność i wyniki operacyjne	10
A.1 Działalność	10
A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu.....	10
A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem.....	10
A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta zakładu	10
A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu.....	10
A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność.....	10
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	11
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	12
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	14
B System zarządzania	16
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	16
B.1.1 Struktura organizacyjna	16
B.1.2 Rada Nadzorcza i Komitet Audytu i Ryzyka	17
B.1.3 Zarząd	17
B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień	18
B.1.5 Struktura komitetów	18
B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania	19
B.1.7 Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego	21
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	21
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	22
B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem	22
B.3.2 System zarządzania ryzykiem	22
B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności	24
B.4 System kontroli wewnętrznej	25
B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami	25
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	26
B.6 Funkcja aktuarialna	26
B.7 Outsourcing	27
B.8 Wszelkie inne informacje	28

C Profil ryzyka	29
C.1 Ryzyko aktuarialne	31
C.2 Ryzyko rynkowe	34
C.3 Ryzyko kredytowe	36
C.4 Ryzyko płynności	36
C.5 Ryzyko operacyjne.....	36
C.6 Pozostałe istotne ryzyka.....	37
C.7 Inne ważne informacje	38
C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyk.....	38
C.7.2 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka	38
D Wycena do celów wypłacalności.....	41
D.1 Aktywa	42
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	44
D.3 Inne zobowiązania	46
D.4 Alternatywne metody wyceny	47
E Zarządzanie kapitałem	49
E.1 Środki własne.....	49
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	50
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	51
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	51
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	51
F Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres porównawczy	52

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Rok 2017 był dla BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. bardzo udany. Osiągnęliśmy najlepszy wynik w historii Towarzystwa – zwiększyliśmy zysk netto o 31% do 51 mln zł w stosunku do 39 mln zł rok wcześniej. Klienci otrzymali z tytułu świadczeń i odszkodowań prawie 27 mln zł.

Wartość składki przypisanej brutto osiągnęła blisko 200 mln zł. Spadek sprzedaży o 13,6% w stosunku do 2016 roku wynika z wycofania ze sprzedaży ubezpieczenia inwestycyjnego. Jednocześnie Towarzystwo odnotowało wzrost przypisu składki z ubezpieczeń ochronnych o 9,9%, a największy udział w portfelu miała sprzedaż ubezpieczenia Spokojny Kredyt.



Wspólnie z Bankiem Zachodnim WBK rozwijamy ofertę ubezpieczeniową zarówno modyfikując produkty, jak i wprowadzając nowe rozwiązania. Chcemy, by klienci mogli wygodnie, w swoim banku korzystać z szerokiej i jak najlepszej oferty ochronnej.

Przykładamy dużą wagę do rozwoju portfela ubezpieczeń tzw. niepowiązanych z produktem bankowym, gdzie pozyskaliśmy w 2017 roku składkę o 14% wyższą r/r (43 mln zł wobec 37 mln zł w 2016 roku). W 2017 roku utrzymywało się wysokie zainteresowanie Onkopolisą – z oferty skorzystało ponad 18 tys. nowych klientów.

W ramach oferty ubezpieczeń niepowiązanych wdrożyliśmy także innowacyjny w obszarze bancassurance program lojalnościowy, który zapewnia klientowi benefity cenowe za posiadanie szerszej palety ubezpieczeń ochronnych oraz zniżki za kontynuację.

Konsekwentnie też rozwijamy sprzedaż produktów ubezpieczeniowych poprzez kanały zdalne (Internet, urządzenia mobilne, telefon i bankomaty), gdzie pozyskaliśmy składkę wyższą o 13% niż w 2016 roku.

Naszym priorytetem w 2017 roku, jak i w latach ubiegłych, było doskonalenie procesów obsługi klienta: od wsparcia posprzedażowego, poprzez relację z klientem w ramach zawartej polisy, po sprawną i przyjazną obsługę roszczeń. Potwierdzeniem rezultatów tych wysiłków była ponowna pozytywna certyfikacja w programie Firma Przyjazna Klientowi.

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

A handwritten signature in black ink, reading 'K. Charchuła'.

Krzysztof Charchuła

Prezes Zarządu

Zastosowane definicje i skróty

A

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

C

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

CEO – Chief Executive Officer, Prezes Zarządu

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

D

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

I

In Plus – ubezpieczenie inwestycyjne „PROGRAM INWESTYCYJNY In Plus BZ WBK”

K

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego

Komitet ALCO – Komitet zarządzania aktywami i pasywami

Komitet ORC – Komitet ryzyka operacyjnego

Komitet UPP – Komitet underwritingu, produktu i wyceny

M

MCR – Minimalny kapitałowy wymóg

O

ORSA – Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności

P

PIU – Polska Izba Ubezpieczeń

R

Raport SFCR – Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Q

QRT – raportowanie ilościowe w ramach Wypłacalność II

S

SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności

U

UFK – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Dz. U. z 2017 roku, poz. 1170, 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

W

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

PODSUMOWANIE

Działalność i wyniki operacyjne

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. działa na polskim rynku od 2008 roku i świadczy ochronę ubezpieczeniową klientom Banku Zachodniego WBK S.A.

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 2017 roku Towarzystwo osiągnęło wyniki potwierdzające jego mocną i stabilną pozycję. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2017 roku 10%. Wynik techniczny za 2017 rok wyniósł 67 755 tys. zł i był o 15 931 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (30,7%). Jest to związane przede wszystkim z wyższym przypisem z produktów ochronnych. Wyłączając ubezpieczenia inwestycyjne, Towarzystwo odnotowało wzrost składki przypisanej brutto z produktów ochronnych o 17 652 tys. zł (9,9%). Wzrost 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.

Z początkiem 2017 roku Towarzystwo podjęło decyzję o wycofaniu ze sprzedaży ubezpieczenia In Plus, co przyczyniło się do spadku przypisu składki z ubezpieczeń inwestycyjnych (z 53 179 tys. zł w 2016 roku do 4 088 tys. zł w 2017 roku) oraz zmniejszenia się portfela ubezpieczeń z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi (wartość lokat, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający obniżyła się z 545 539 tys. złotych na dzień 31 grudnia 2016 roku do 383 694 tys. zł na dzień 31 grudnia 2017 roku).

System zarządzania

System zarządzania Towarzystwem oparty jest o strukturę organizacyjną wspierającą cele strategiczne i działania podejmowane przez Towarzystwo. Za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa odpowiada Zarząd. Członkowie Zarządu stoją na czele pionów, którym podporządkowane są jednostki organizacyjne Towarzystwa.

System zarządzania jest ponadto wspierany przez strukturę komitetów, z których najważniejsze obejmują Komitet przy Radzie Nadzorczej (Komitet Audytu i Ryzyka) oraz Komitety Zarządcze i Komitety, którym 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 aktuarialna. Towarzystwo wdrożyło procesy zarządzania ryzykiem, w tym proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2017 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana

i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa. W ciągu 2017 roku rewizji podlegały zarówno procesy biznesowe, jak również opisująca je dokumentacja. Weryfikacja ta wynikała z przygotowania do wdrożenia nowych regulacji prawnych obejmujących w szczególności nowe wymogi w zakresie dystrybucji, ochrony danych osobowych, przeciwdziałania praniu pieniędzy czy kluczowych informacji o ubezpieczeniowych produktach inwestycyjnych.

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

Wypłacalność

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, 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 300%.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 45 305 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 143 504 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 317%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 45 732 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 143 857 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 315% (na obie daty wartość środków własnych została obniżona o kwotę przewidywanej dywidendy na podstawie stosownej rekomendacji Rady Nadzorczej). Jest to poziom wyższy lub porównywalny do największych grup ubezpieczeniowych świata objętych analogicznymi wymogami wypłacalności jak Towarzystwo. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Spadek środków własnych na 31 grudnia 2017 roku o 353 tys. zł w porównaniu z analogicznym dniem roku poprzedniego wynika z następujących przyczyn, przede wszystkim z:

- Zysku na istniejącym portfelu wycenionym zgodnie z metodologią Wypłacalność II (na pozycję tę składa się 'odwijanie' marginesu ryzyka oraz dyskonta wbudowanego w wycenę zobowiązań, jak również odchylenia między założeniami przyjętymi do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia a realizacją w okresie) na kwotę 6 560 tys. zł,
- Wpływu zmian założeń do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (głównie zmiana krzywej stóp procentowych) na kwotę -93 tys. zł,
- Wartości nowego biznesu w kwocie 44 274 tys. zł,
- Przewidywanych przyszłych dywidend -51 094 tys. zł.

Pozostałe informacje

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

A | Działalność i wyniki operacyjne

A.1 | Działalność

A.1.1 | Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem

A.1.2 | Nazwa i forma prawna zakładu

A.1.3 | Dane Biegłego Rewidenta zakładu

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

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

A.2 | Wynik z działalności ubezpieczeniowej

A.3 | Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.4 | Wyniki z pozostałych rodzajów działalności



A | Działalność i wyniki operacyjne

A.1 | Działalność

A.1.1 | Nazwa i forma prawna zakładu

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 pl. Powstańców Warszawy 1.

A.1.3 | Dane Biegłego Rewidenta zakładu

Biegłym Rewidentem Towarzystwa jest PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lecha Kaczyńskiego 14, 00-638 Warszawa, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. Kluczowym biegłym rewidentem Towarzystwa jest Bartłomiej Szawłowski, wpisany na listę Polskiej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 12780.

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

W Towarzystwie udziały posiadają:

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

Towarzystwo należy do grupy kapitałowej Aviva plc oraz Banco Santander.

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 Wyłącalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, działalność Towarzystwa jest zaklasyfikowana w ramach następujących linii biznesowych:

1. związanych 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.
- 2. związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):
 - Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych;
 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów.

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

Obszarem geograficznym właściwym dla prowadzonej działalności ubezpieczeniowej jest Rzeczpospolita Polska.

A.2 | Wynik z działalności ubezpieczeniowej

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

BZ WBK-Aviva TUnŻ działa w segmencie bancassurance a wyniki osiągnięte w 2017 roku potwierdzają mocną i stabilną pozycję Towarzystwa. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2017 roku 10%. Rentowność podstawowej działalności ubezpieczeniowej wzrosła w stosunku do roku poprzedniego podobnie jak zysk netto. Wzrost 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 2017 rok wyniósł 67 755 tys. zł i był o 15 931 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (30,7%). Jest to związane przede wszystkim z wyższym przypisem z produktów ochronnych. Wyłączając ubezpieczenia inwestycyjne, Towarzystwo odnotowało wzrost składki przypisanej brutto z produktów ochronnych o 17 652 tys. zł (9,9%).

W 2017 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 51 094 tys. zł, który był wyższy o 12 021 tys. zł (30,8%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2016 roku. Wzrost zysku netto jest odzwierciedleniem wyższego wyniku technicznego.

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

2017	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładów reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	1 234	0	18	0	522
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	10 025	1 301	3 209	581	4 378
Ubezpieczenia zdrowotne	20 075	867	5 570	1 309	7 189
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	4 088	0	188 078	0	6 093
Pozostałe ubezpieczenia na życie	163 872	1 971	11 584	656	64 548
Razem	199 294	4 139	208 459	2 546	82 730

2016	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładów reasekuracji	Koszty poniesione
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 ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	53 179	0	106 473	0	10 365
Pozostałe ubezpieczenia na życie	153 550	2 233	13 396	1 783	43 981
Razem	230 733	4 710	125 209	2 449	61 524

Towarzystwo odnotowało spadek wartości składki przypisanej brutto w stosunku do ubiegłego roku o 13,6%. Główną tego przyczyną było wycofanie ze sprzedaży ubezpieczenia In Plus z początkiem 2017 roku, co spowodowało spadek przypisu z ubezpieczeń inwestycyjnych z 53 179 tys. zł w 2016 roku do 4 088 tys. złotych w 2017 roku (-92,3%).

Wartość odszkodowań i świadczeń obejmuje zarówno kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową, jak również wypłaty wartości (wypłaty środków zgromadzonych przez ubezpieczających w ramach UFK). Wzrost odszkodowań i świadczeń związany jest ze zwiększeniem skali wypłat w 2017 roku. Wzrost odszkodowań i świadczeń związany jest ze wzrostem wypłat wartości z produktu In Plus w 2017 roku.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej oraz pozostałe koszty techniczne, pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów. Dominujący wpływ na wzrost kosztów poniesionych miała zmiana stanu odroczonej kosztów akwizycji.

Poniżej przedstawiono podstawowe elementy rachunku technicznego i ogólnego:

Podstawowe elementy rachunku technicznego i ogólnego	2017	2016
Składki przypisane brutto	199 294	230 733
Udział zakładów reasekuracji	4 139	4 710
Odszkodowania i świadczenia brutto	208 459	125 209
Udział zakładów reasekuracji	2 546	2 449
Koszty poniesione	82 730	61 524
Przychody z lokat netto	37 335	24 709
Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	-123 908	14 624
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	67 755	51 824
Pozostałe przychody operacyjne	301	919
Pozostałe koszty operacyjne	4 076	3 609
Zysk z działalności operacyjnej	63 980	49 134
Zysk brutto	63 980	49 134
Podatek dochodowy	12 886	10 061
Zysk netto	51 094	39 073

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, takimi 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. W związku z wycofaniem ze sprzedaży ubezpieczenia In Plus tylko dotychczasowi klienci mogą dokonywać nowych wpłat.

- Lokaty inne niż związane z UFK (lokaty stanowiące pokrycie zobowiązań innych niż wynikające z umów ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający oraz lokaty środków własnych Towarzystwa) 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 2017 roku 90% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe (z czego 95% stanowią obligacje rządowe). Pozostała część lokowana jest w pozostałe pożyczki (7,5%) oraz w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (2,5%, z czego około 42% stanowią bezpieczne fundusze rynku pieniężnego i obligacyjne, a 58% fundusze akcyjne i inne).

Działalność inwestycyjna Towarzystwa w roku 2017 oraz w okresie porównawczym kształtowała się następująco:

Działalność lokacyjna	2017	2016
Przychody z lokat	52 413	61 092
Niezrealizowane zyski z lokat	3	1
Koszty działalności lokacyjnej	15 817	36 937
Niezrealizowane straty na lokatach	165	246
Dochody z działalności lokacyjnej	36 434	23 910
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	2 422	-2 193
Dochody z działalności lokacyjnej razem	38 856	21 717

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące aktywów na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres porównawczy w podziale na grupy aktywów:

2017	Stan aktywów na 31.12.2017	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	1	1	-	-
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	10 049	11 326	685	6,0%
Dłużne papiery wartościowe	342 471	304 859	5 791	1,9%
Pozostałe pożyczki	30 047	15 024	141	0,9%
Lokaty terminowe	18 041	31 265	350	1,1%
Lokaty UFK	383 694	464 617	30 368	6,5%
Przychody z lokat netto	784 303	827 092	37 335	4,5%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			901	
Łącznie			36 434	

2016	Stan aktywów na 31.12.2016	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	1	1	-	-
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	12 603	11 647	405	3,5%
Dłużne papiery wartościowe	267 246	221 011	4 808	2,2%
Lokaty terminowe	44 488	34 708	244	0,7%
Lokaty UFK	545 538	571 937	19 252	3,4%
Przychody z lokat netto	869 876	839 304	24 709	2,9%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			799	
Łącznie			23 910	

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

UFK	Stan aktywów na dzień 31.12.2017	Stopa zwrotu 2017	Stan aktywów na dzień 31.12.2016	Stopa zwrotu 2016
Arka BZ WBK Akcji Polskich	6 172	17,6%	4 344	8,3%
Arka BZ WBK Gotówkow y	19 904	2,5%	33 429	1,1%
Arka BZ WBK Obligacji	10 472	4,4%	15 141	-1,1%
Arka BZ WBK Stabilnego Wzrostu	14 172	9,1%	11 686	1,5%
Arka BZ WBK Zrównoważony	3 413	11,7%	4 106	3,7%
Arka Prestiż BZ WBK Akcji Polskich	22 592	18,2%	19 793	10,1%
Arka Prestiż BZ WBK Obligacji Korporacyjnych	139 510	4,1%	182 801	2,9%
Arka Prestiż BZ WBK Obligacji Skarbowych	68 791	4,6%	105 392	-0,8%
Arka Prestiż Akcji Europejskich	3 027	6,7%	1 890	18,5%
Arka Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy	2 112	19,4%	2 453	11,3%
Arka Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych	212	3,5%	324	1,5%
Arka Prestiż Gotówkow y	6 871	2,6%	12 725	0,9%
Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej	260	-2,8%	660	6,9%
Aviva Investors Depozyt Plus	1 881	2,0%	3 055	0,4%
Aviva Investors Małych Spółek	3 967	-4,0%	10 496	9,0%
Aviva Investors Obligacji	36 359	3,0%	28 496	-0,2%
Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus	7 049	1,1%	3 947	2,3%
Aviva Investors Optymalnego Wzrostu	2 871	-4,4%	5 857	1,2%
Aviva Investors Polskich Akcji	11 809	12,0%	18 285	11,9%
Aviva Investors Stabilnego Inwestowania	9 871	3,9%	14 479	2,3%
Aviva Investors Zrównoważony	4 825	5,7%	8 391	6,0%
Aviva SFIO Subfundusz Aviva Oszczędnościowy	75	-1,7%	654	1,4%
UniKorona Akcje	5 220	18,1%	6 012	11,3%
UniKorona Zrównoważony	2 261	10,6%	3 814	7,1%
UniKorona Obligacje	n/d	n/d	31 438	-0,2%
UniStabilny Wzrost	n/d	n/d	6 721	3,1%
Legg Mason Akcji	n/d	n/d	13 787	6,8%
Legg Mason Senior	n/d	n/d	7 966	0,6%

Z dniem 27 października 2017 roku wycofano z oferty Towarzystwa następujące ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe: Legg Mason Akcji, Legg Mason Senior, UniStabilny Wzrost oraz UniKorona Obligacje.

A.4 | Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.

B | System zarządzania

B.1 | Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 | Struktura organizacyjna

B.1.2 | Rada Nadzorcza i Komitet Audytu i Ryzyka

B.1.3 | Zarząd

B.1.4 | Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

B.1.5 | Struktura komitetów

B.1.6 | Zasady dotyczące wynagradzania

B.1.7 | Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego

B.2 | Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

B.3.1 | Funkcja zarządzania ryzykiem

B.3.2 | System zarządzania ryzykiem

B.3.3 | Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

B.4 | System kontroli wewnętrznej

B.4.1 | Funkcja zgodności z przepisami

B.5 | Funkcja audytu wewnętrznego

B.6 | Funkcja aktuarialna

B.7 | Outsourcing

B.8 | Wszelkie inne informacje

B | System zarządzania

B.1 | Informacje ogólne o systemie zarządzania

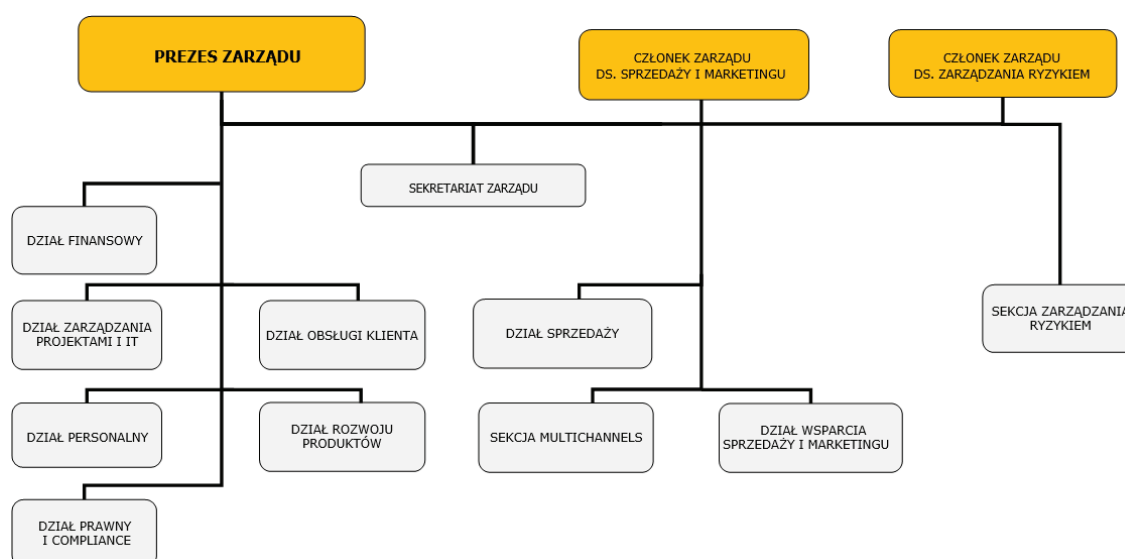
Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Towarzystwie funkcjonował system zarządzania zgodny z wymogami rozdziału 3 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, dodatkowych wytycznych, Aktu delegowanego oraz wytycznych organów nadzoru (w tym Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych oraz Zasad Ładu Korporacyjnego, Wytycznych oraz Rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego). Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2017 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa. W ciągu 2017 roku rewizji podlegały zarówno procesy biznesowe, jak również opisująca je dokumentacja. Przesłanki do tej weryfikacji wynikały z przygotowania do wdrożenia nowych regulacji prawnych dostosowujących działalność Towarzystwa do wprowadzanych nowych wymogów dystrybucyjnych, ochrony danych osobowych czy przeciwdziałania praniu pieniędzy.

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;
- Funkcja audytu wewnętrznego – czynności audytu wewnętrznego zostały zlecone na zewnątrz na podstawie umowy zlecenia usług audytu zawartej z Aviva Sp. z o.o. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A.;
- Funkcji aktuarialnej.

Poniżej przedstawiono schemat struktury organizacyjnej Towarzystwa uwzględniający zmiany związane z powołaniem Pani Elżbiety Pacholczuk – do funkcji Członka Zarządu ds. ryzyka – ze skutkiem od dnia 9 stycznia 2018 roku (tj. wydania stosownej zgody przez organ nadzoru).



B.1.2 | Rada Nadzorcza i Komitet Audytu i Ryzyka

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

Rada Nadzorcza działa kolegialnie, m.in. podejmuje uchwały, wydaje zalecenia i opinie oraz wnioskuje do Walnego Zgromadzenia. W celu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza otrzymuje od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień bilansowy stanowiły następujące osoby:

1. Pan Maciej Jankowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Pan Mirosław Skiba – Członek Rady Nadzorczej,
3. Pan Francisco del Cura Ayuso – Członek Rady Nadzorczej,
4. Pan Adam Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej,
5. Pan Piotr Głowski – Członek Rady Nadzorczej,
6. Pan Marcin Murawski – Członek Rady Nadzorczej,
7. Pani Ewa Jac – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki uległ zmianie. Pan Mirosław Skiba złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej – ze skutkiem na koniec dnia 19 marca 2018 roku. Do Rady Nadzorczej powołany został Pan Arkadiusz Przybył ze skutkiem od dnia 20 marca 2018 roku.

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

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

1. Pan Marcin Murawski – Przewodniczący Komitetu (niezależny),
2. Pan Adam Śliwiński – Członek Komitetu (niezależny),
3. Pani Ewa Jac – Członek Komitetu.

B.1.3 | 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 2017 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 podległymi mu komórek organizacyjnych: Działu Prawnego i Compliance, Działu Finansowego, Działu Zarządzania Projektami i IT, Działu Personalnego, Działu Obsługi Klienta, Działu Rozwoju Produktu, Sekcji Zarządzania Ryzykiem.
2. Członkowi Zarządu Panu Remigiuszowi Ślipcowi powierzone zostały następujące obszary odpowiedzialności:
 - Nadzór nad pracami podległymi mu komórek organizacyjnych: Działu Sprzedaży oraz Działu Wsparcia Sprzedaży i Marketingu, Sekcji Multichannels.

Ponadto uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 czerwca 2017 roku do Zarządu Towarzystwa powołana została Pani Elżbieta Pacholczuk – do funkcji Członka Zarządu ds. ryzyka – ze skutkiem od dnia wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na powołanie. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła tę zgodę dnia 9 stycznia 2018 roku. Od tego dnia Pani Elżbieta Pacholczuk kieruje pracą Sekcji Zarządzania Ryzykiem, a jednocześnie ściśle współpracuje z funkcją aktuarialną.

B.1.4 | Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

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

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

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

B.1.5 | Struktura komitetów

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

Komitety są podzielone na:

1. Komitety przy Radzie Nadzorczej, których rolą jest informowanie i wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu jej funkcji nadzorczej.
 - Komitet Audytu i Ryzyka – wspomaga Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad sprawozdawczością finansową, skutecznością systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz nad ryzykiem i zarządzaniem ryzykiem.
2. 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.1.6 | Zasady dotyczące wynagradzania

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

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

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

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

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

dotyczące premii, umożliwiające między innymi niewypłacanie zmiennego składnika wynagrodzenia.

Towarzystwo stosuje strukturę wynagrodzeń zmiennych, która odpowiada następującym założeniom:

- Struktura wynagrodzeń dla wszystkich pracowników Towarzystwa nie powinna zachęcać do podejmowania ryzyka wykraczającego poza apetyt na ryzyko określony dla danej jednostki/obszaru, a w przypadku członków Zarządu musi obejmować cel (cele) 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.

Ponadto:

- Ustalając wysokość zmiennego wynagrodzenia dla pracownika, należy uwzględnić wyniki Towarzystwa i jednostki biznesowej, w której pracuje dana osoba, wyniki tej osoby w stosunku do celów lub zadań wyznaczonych dla jej stanowiska oraz całkowite wynagrodzenie pracownika względem poziomu rynkowego;
- Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych;
- Towarzystwo przy ustalaniu programów bonusowych może także stosować odroczenia wypłaty części bonusów, mając na względzie przyjęte długofalowe cele Towarzystwa i poziom ich realizacji;
- Polityka i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje odpowiadają wymogom dokumentowania i raportowania z powszechnie obowiązujących przepisów prawa;
- Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przysługuje wyłącznie niezależnym Członkom Rady Nadzorczej;
- Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu 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.

	2017	2016
Wynagrodzenie Zarządu	553	548
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	36	30

B.1.7| 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, niebędącymi 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 Wyłącalność 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 2017 roku nadzór nad funkcją zarządzania ryzykiem Towarzystwo powierzyło Menedżerowi ds. Zarządzania Ryzykiem, raportującemu do Prezesa Zarządu oraz do Komitetu Audytu i Ryzyka.

Ponadto od dnia 9 stycznia 2018 roku Pani Elżbieta Pacholczuk powołana do funkcji Członka Zarządu ds. ryzyka kieruje pracą Sekcji Zarządzania Ryzykiem.

Głównymi zadaniami funkcji zarządzania ryzykiem są:

- efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w tym strategii zarządzania ryzykiem, polityk ryzyka, standardów biznesowych, procesów i procedur zarządzania ryzykiem;
- kierowanie procesami zarządzania ryzykiem należącymi do procesów własnej oceny ryzyka i wypłacalności, w szczególności procesem identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania kluczowych ryzyk;
- przegląd i krytyczna ocena czynności należących do procesów zarządzania ryzykiem przeprowadzanych przez pracowników poszczególnych obszarów biznesowych, w szczególności procesu identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego;
- przegląd i krytyczna ocena czynności i decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka oraz środków mitygujących podejmowanych przez właścicieli poszczególnych obszarów biznesowych Towarzystwa;
- raportowanie wyników procesów zarządzania ryzykiem do Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka;
- kierowanie procesem raportowania własnej oceny ryzyka i wypłacalności do Zarządu i KNF.

B.3.2 | System zarządzania ryzykiem

W Towarzystwie istnieje system zarządzania ryzykiem obejmujący strategię zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka, standardy biznesowe oraz procesy i procedury zarządzania ryzykiem służące do identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka (na poziomie

indywidualnym oraz zagregowanym), na które jest lub może być narażone Towarzystwo. System zarządzania ryzykiem jest efektywny i dobrze zintegrowany ze strukturą organizacyjną, strukturą komitetów oraz z procesami decyzyjnymi Towarzystwa, z odpowiednim uwzględnieniem osób pełniących kluczowe funkcje.

Strategia zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka i standardy biznesowe

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

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

Integracja z procesami decyzyjnymi Towarzystwa

Zgodnie z modelem zarządzania ryzykiem, każdy pracownik Towarzystwa zaangażowany jest w zarządzanie ryzykiem. W konsekwencji, zasady zarządzania ryzykiem są wbudowane w codzienne 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 zaangażowane są w podejmowanie kluczowych decyzji biznesowych Towarzystwa w ramach prac poszczególnych komitetów.

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

Procesy zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

B.3.3 | Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwa opiera się na szeregu procesów zarządzania ryzykiem przeprowadzanych regularnie w ciągu roku. Co najmniej raz w roku osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem przygotowuje raport ORSA podsumowujący wyniki i wnioski z przeprowadzonych procesów. W szczególności proces raportowania ORSA wspiera proces ustalania strategii oraz planowania biznesowego. Raport z przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności jest zatwierdzany przez Zarząd Towarzystwa.

Poszczególne procesy składające się na własną ocenę ryzyka i wypłacalności są zintegrowane ze strukturą organizacyjną i procesami decyzyjnymi Towarzystwa poprzez raportowanie wyników i wniosków z tych procesów do odpowiednich komitetów osadzonych w strukturze organizacyjnej i zarządczej Towarzystwa.

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

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

- proces raportowania zdarzeń operacyjnych (raportowanie wyników do Komitetu Ryzyk Operacyjnych).

Ustalanie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności

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

B.4 | System kontroli wewnętrznej

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

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

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

Towarzystwo prowadzi dokumentację systemu kontroli wewnętrznej 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 2017 roku nadzór nad Funkcją zgodności z przepisami Towarzystwo powierzyło Dyrektorowi Działu Prawnego i Compliance, 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 Towarzystwa oraz ocenę wpływu braku dostosowania się do nowych regulacji oraz ocenę ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem prawa.

B.5 | Funkcja audytu wewnętrznego

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 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.

Podstawowa lub ważna czynność podlegająca outsourcingowi spełnia w/w definicję outsourcingu oraz jest to czynność:

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

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

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.

Jeśli rozważany jest outsourcing, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

- nie jest istotnie osłabiona jakość systemu zarządzania funkcji;
- nie jest niepotrzebnie podniesione ryzyko operacyjne;
- nie dochodzi do utrudnienia monitorowania przez regulatora zgodności z przepisami 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 dystrybucyjno-administracyjne, IT, audytu wewnętrznego	Polska
Bank Zachodni WBK S.A.	Usługa audytu wewnętrznego, czynności zlecone ubezpieczającemu w związku z umowami ubezpieczenia grupowego	Polska
HRK S.A.	Usługi kadrowo-płacowe	Polska
Europ Assistance Polska Sp. z o. o.	Usługi likwidacji szkód	Polska
Inforsys S.A.	Usługi zarządzania dokumentami	Polska
Libris Polska Sp. z o.o.	Usługi zarządzania dokumentami	Polska

B.8 | Wszelkie inne informacje

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

C | Profil ryzyka

C.1 | Ryzyko aktuarialne

C.2 | Ryzyko rynkowe

C.3 | Ryzyko kredytowe

C.4 | Ryzyko płynności

C.5 | Ryzyko operacyjne

C.6 | Pozostałe istotne ryzyka

C.7 | Inne ważne informacje

C.7.1 | Środki stosowane w celu oceny ryzyk

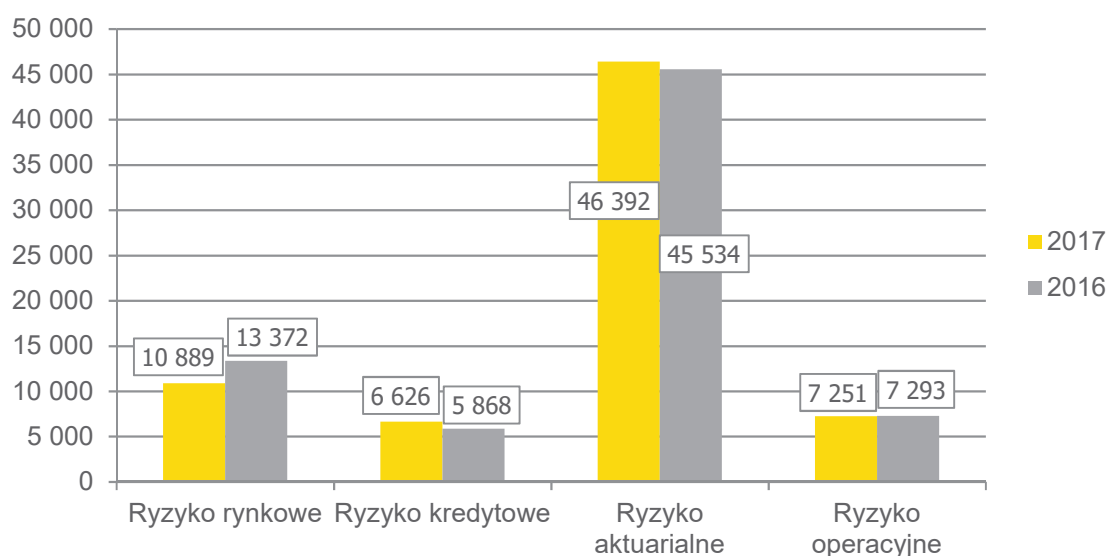
C.7.2 | Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka



C | Profil ryzyka

Profil ryzyka Towarzystwa jest jednym z istotnych determinantów potrzeb kapitałowych i jest określony poprzez ryzyka, na które Towarzystwo jest narażone, stopniem narażenia oraz poziomem akceptacji tych ryzyk. W systemie Wypłacalność 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 2017 roku w porównaniu z końcem roku 2016, odzwierciedlony poprzez wysokość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego dla poszczególnych kategorii ryzyk.



*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

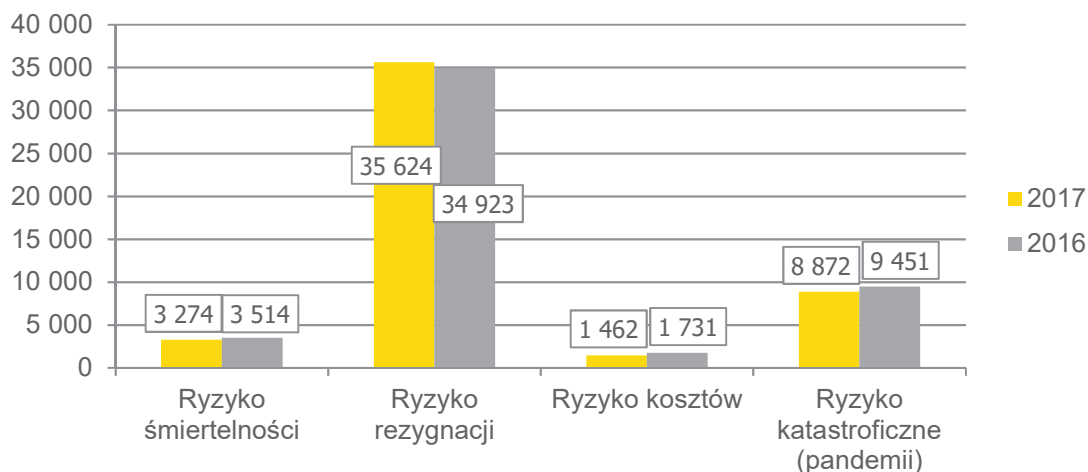
Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezygnacji z umów. Poziom niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego nieznacznie wzrósł w ciągu roku, co związane jest z wielkością portfela. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią ryzyko stopy procentowej, akcji oraz ryzyko koncentracji aktywów. Dzięki lepszej dywersyfikacji, ryzyko to spadło w ciągu ostatniego roku. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są mniej istotne. Przy tym jako ryzyko kredytowe zaprezentowano zdefiniowane w formule standardowej ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Należy zauważyć, że elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w innych modułach formuły standardowej. W szczególności ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów stanowią podmoduły modułu ryzyka rynkowego, i – zgodnie z konstrukcją standardowej formuły – zostały ujęte na powyższym wykresie jako elementy ryzyka rynkowego.

Poza ryzykami uwzględnionymi w kapitałowym wymogu wypłacalności według formuły standardowej Towarzystwo jest narażone na ryzyko płynności. Natomiast zarządzanie tym ryzykiem opiera się na podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału. Więcej informacji znajduje się w rozdziale C.4.

C.1 | Ryzyko aktuarialne

Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Towarzystwa zaprezentowanym na wykresie w rozdziale powyżej wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz wartością rezerw obliczanych zgodnie z metodologią Wypłacalność II i nie zmieniła się istotnie w trakcie 2017 roku.

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie



*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

W kategorii ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie wyraźnie dominuje ryzyko związane z rezygnacjami. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). W trakcie 2017 roku ekspozycja ta nieznacznie wzrosła. Wyższa ekspozycja bezpośrednio przełożyła się na wzrost wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

Również istotne, choć mniejsze, są dla Towarzystwa ryzyka: śmiertelności, katastroficzne (pandemii), a także ryzyko wydatków.

Czynnikiem redukującym wszystkie te ryzyka w 2017 roku, było zaprzestanie sprzedaży produktu z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Był to produkt z najdłuższą granicą kontraktu w całym portfelu Towarzystwa a co za tym idzie, miał istotny wpływ na poszczególne ryzyka.

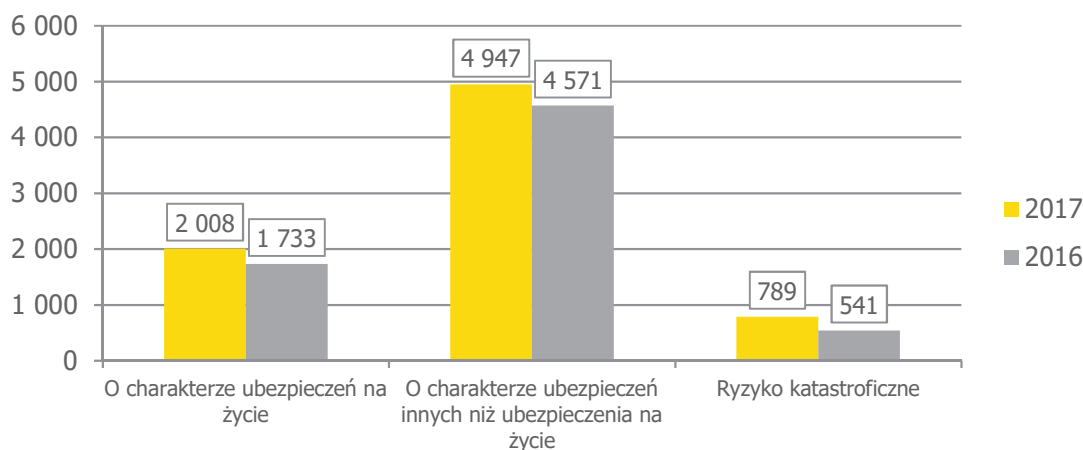
W 2017 roku w związku z obserwacją systematycznej poprawy śmiertelności w portfelu Towarzystwo odświeżyło założenia użyte do kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań (w kierunku bardziej optymistycznych). Przy niższej zakładanej śmiertelności w bazowym bilansie ekonomicznym wyrażony procentowo szok stosowany do wyznaczenia wymogu kapitałowego na ryzyko śmiertelności również się obniżył, a w konsekwencji miało to ujemny wpływ na ryzyko śmiertelności a także ryzyko katastroficzne (pandemii).

Z kolei ekspozycja na ryzyko wydatków wiąże się z bazą kosztową Towarzystwa, tworzoną zarówno przez koszty zależne od wielkości portfela (których poziom szybko dostosowuje się do zmian wielkości tego portfela), jak i przez koszty stałe (które dostosowują się do wielkości portfela dopiero w średnim lub długim horyzoncie czasowym). Zgodnie z założeniami

standardowej formuły wymóg kapitałowy na ryzyko wydatków oblicza się dla scenariusza istotnego (permanentnego) wzrostu o określony procent kosztów obsługi portfela w porównaniu z założeniami do bilansu bazowego. W 2017 roku parametry kosztowe do bilansu bazowego zostały zweryfikowane, co przełożyło się na spadek wymogu kapitałowego na ryzyko wydatków.

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych

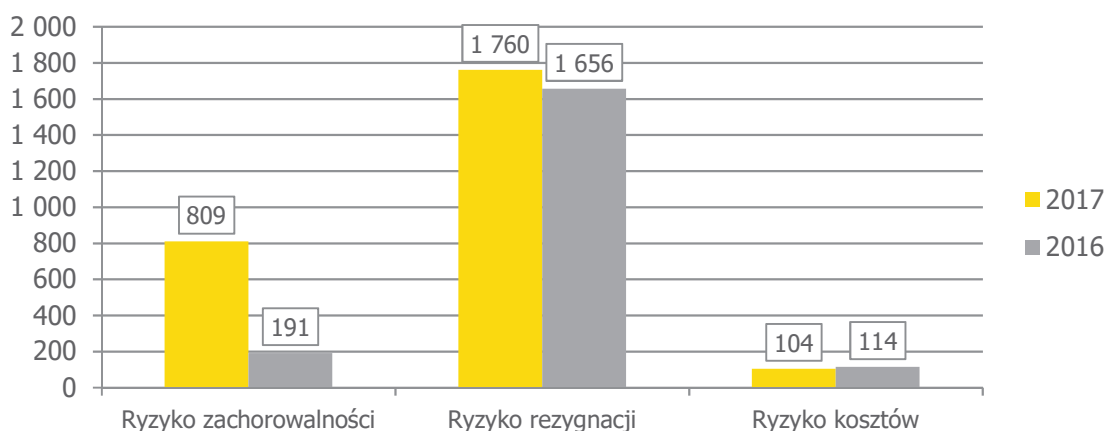
Według metodyki standardowej formuły wymóg kapitałowy na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych jest obliczany osobno dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie oraz dla ryzyka katastroficznego w obu typach ubezpieczeń zdrowotnych. Dekompozycja na te trzy elementy została przedstawiona na poniższym wykresie.



*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

Dominuje komponent ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie. W każdej grupie odnotowano wzrost ryzyka w porównaniu do poprzedniego roku, a głównym czynnikiem jest wzrost znaczenia ubezpieczeń o charakterze zdrowotnym w portfelu Towarzystwa.

Struktura ryzyk w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie przedstawia się następująco:



*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

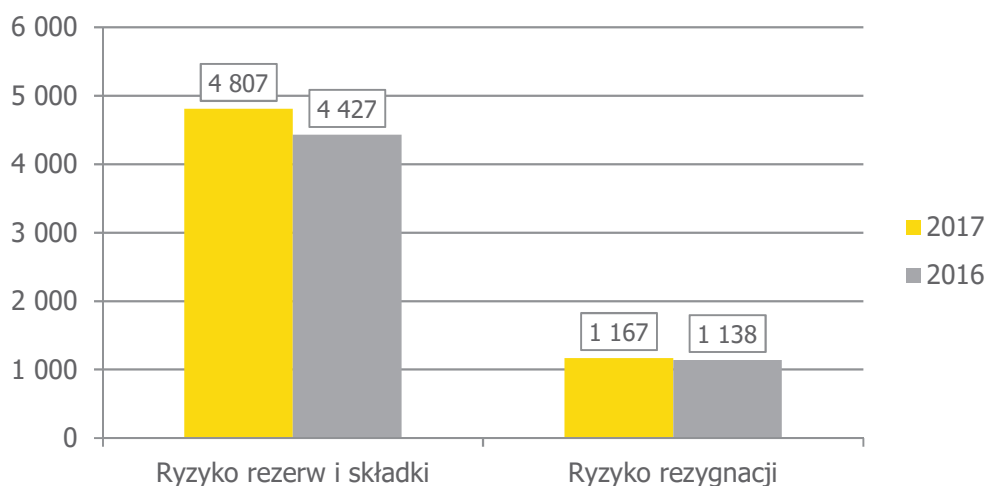
Portfel ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie obejmuje głównie ryzyka dodatkowe do ubezpieczeń na życie, zawierane w większości przypadków na okresy roczne, z możliwością odnowienia na kolejny okres.

Ryzyko rezygnacji w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie ma naturę podobną jak w ubezpieczeniach na życie. Również w tym przypadku wielkość ekspozycji jest powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności. W 2017 roku ekspozycja ta umiarkowanie wzrosła, przekładając się na wzrost wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

W przypadku ryzyka zachorowalności i niepełnosprawności, to wzrost związany jest z rozwojem portfela dla produktu rakowego wdrożonego w drugiej części 2016 roku.

Ryzyko kosztów zachowuje się podobnie do ryzyka kosztów dla ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie a jego wartość spadła w ciągu 2017 roku.

Z kolei struktura ryzyk w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie przedstawia się następująco:



*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

Ryzyko składki i rezerw dotyczy potencjalnej nieadekwatnej wyceny składki lub rezerw na już zaistniałe niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Wielkość ekspozycji na to ryzyko jest powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, która umiarkowanie wzrosła w 2017 roku, powodując wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko składki i rezerw.

Ryzyko rezygnacji w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie ma naturę podobną jak w ubezpieczeniach na życie. Również w tym przypadku wielkość ekspozycji jest powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności. W 2017 roku wymóg pozostał na zbliżonym poziomie.

Ryzyko aktuarialne – pozostałe informacje

W ramach ryzyka aktuarialnego (ogółem dla ubezpieczeń na życie oraz zdrowotnych) występuje istotna koncentracja ze względu na typ ryzyka (jak opisano powyżej, większość wymogu kapitałowego dotyczy ryzyka rezygnacji z umów). Jednak ze względu na naturę tego ryzyka

pozycja kapitałowa Towarzystwa charakteryzuje się dużą odpornością na nie (patrz: komentarz w rozdziale C.7.2.).

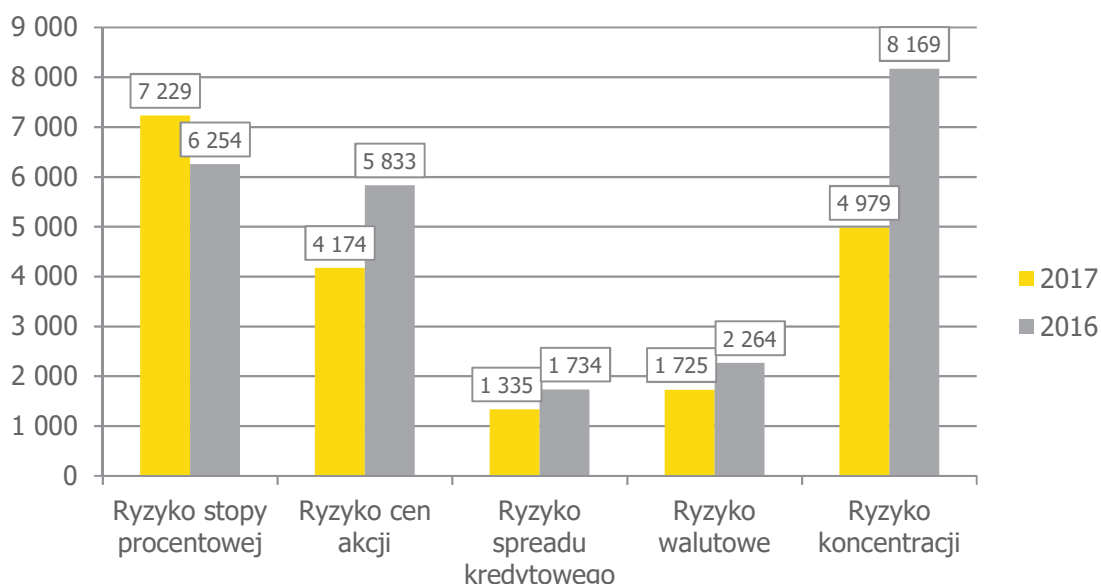
Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jak i w okresie późniejszego trwania umów w portfelu. Rozważając wprowadzenie do oferty nowych produktów, modyfikacji istniejących lub istotną zmianę struktury produktowej portfela Towarzystwo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

Nie stosuje się na istotną skalę technik ograniczania ryzyka aktuarialnego poprzez reasekurację, co ma związek z charakterem portfela. Składa się on z dużej liczby polis z względnie niewysokimi pojedynczymi sumami na ryzyku, bez istotnych koncentracji ryzyk. Dlatego zakres reasekuracji biernej ryzyk śmiertelności, zachorowalności i niepełnosprawności jest niewielki (udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych utrzymuje się poniżej 0,1%). Ryzyko rezygnacji z umów nie jest transferowane na zewnątrz, ponieważ – choć istotne – nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa (patrz: komentarz w rozdziale C.7.1.).

C.2 | Ryzyko rynkowe

Na ryzyko rynkowe składają się przede wszystkim ryzyko stopy procentowej, ryzyko akcji oraz ryzyko koncentracji.

Struktura ryzyka rynkowego została zilustrowana na poniższym wykresie:



*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

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.

W zależności od klasy aktywów Towarzystwo jest narażone na różne rodzaje ryzyka rynkowego. Struktura ryzyka rynkowego uległa dość dużej zmianie, na co miały wpływ dwa czynniki. Po pierwsze, zaprzestanie sprzedaży produktu z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, ograniczyło ryzyka związane głównie z tym produktem – ryzyko walutowe oraz ryzyko cen akcji. Drugim czynnikiem był poziom i sposób inwestycji środków związanych ze składkami wpłaconych w końcówce roku. Zmiana sposobu inwestycji przełożyła się na redukcję ryzyka koncentracji oraz ryzyka spreadu.

Należy zauważyć, że poza ogólną wartością oraz strukturą aktywów według typów papierów wartościowych, na ekspozycję Towarzystwa na ryzyko rynkowe wpływ ma struktura terminowa aktywów oraz zobowiązań (a w szczególności ich dopasowanie), które są wyceniane z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (ryzyko stopy procentowej). Dodatkowo, z ryzykiem wiąże się koncentracja środków własnych Towarzystwa ze względu na emitenta. Największe takie koncentracje w przypadku BZ WBK-Aviva TUnŻ na obie porównywane daty są związane z lokatami w Banku Zachodnim WBK S.A.

W kategorii ryzyka rynkowego nie występuje istotna koncentracja ze względu na typ ryzyka – zgodnie z informacją powyżej, istotny wkład ma kilka typów ryzyk. Ryzyko wynikające z koncentracji ze względu na kontrahenta uwzględniane jest w kalkulacji wymogu kapitałowego w przewidzianym do tego podmodule formuły standardowej w ramach modułu ryzyka rynkowego, tj. podmodule ryzyka koncentracji aktywów.

Nadzór nad strategią inwestycyjną Towarzystwa został wpisany w zadania Komitetu Inwestycyjnego. Na kwartalnych spotkaniach Komitetu omawiana jest bieżąca sytuacja na rynkach finansowo-kapitałowych, wyniki zarządzanych funduszy inwestycyjnych, w które lokowana jest większość środków własnych oraz środków stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, porównuje się też osiągnięte wyniki z ustalonymi benchmarkami i monitoruje zgodność z ustalonym przedziałem akceptowalnej zmienności, a także wyniki własnych funduszy z podobnymi funduszami inwestycyjnymi dostępnymi na rynku. Dyskutowane są propozycje korekt benchmarków czy zmian polityki inwestycyjnej. Dodatkowo monitorowany jest aktualny profil ryzyka (w tym dla ryzyka rynkowego) w porównaniu z ustalonymi apetytami. Co najmniej raz w roku dokonuje się całościowego przeglądu strategii inwestycyjnej, podczas której rozważa się struktury portfela alternatywne do obecnie ustalonej, z analizą wpływu na wynik finansowy, pozycję kapitałową i apetyty na ryzyko. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Towarzystwo lokuje środki zarówno własne, jak i stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”. W ramach tej zasady dąży się do równowagi między rentownością portfela a poziomem ryzyka związanego z lokatami. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem odpowiedniej dywersyfikacji portfela, dopasowania aktywów i zobowiązań oraz mając na uwadze zapewnienie potrzebnej płynności. Środki własne (inne niż udziały w jednostkach zależnych) ulokowane są w znacznej większości w obligacje Skarbu Państwa oraz instrumenty pieniężne (o stosunkowo krótkim średnim okresie zapadalności), z mniejszym udziałem obligacji korporacyjnych przedsiębiorstw o wysokim ratingu kredytowym. W przypadku UFK aktywa poszczególnych funduszy inwestowane są zgodnie ze zdefiniowanymi i opisanymi w Regulaminie Funduszy profilami inwestycyjnymi, z dbałością o płynność (w szczególności nie są dokonywane inwestycje w nieruchomości). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na świadczenia powiązane z funduszami UFK są tworzone w wysokości

wynikającej z bieżącej wyceny aktywów UFK. Zarówno dla aktywów nie stanowiących, jak i stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, obowiązują ustalone limity koncentracji aktywów ze względu na emitenta.

C.3 | Ryzyko kredytowe

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

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

C.4 | Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności związana jest ze strukturą terminową aktywów i zobowiązań Towarzystwa, a w szczególności dopasowaniem tej struktury po obu stronach bilansu. Tak więc ryzyko płynności w przeważającej mierze skoncentrowane jest na zdarzeniach powodujących podwyższony poziom rezygnacji z umów, aczkolwiek również w warunkach standardowych stóp rezygnacji występuje ryzyko płynności, które może się zrealizować w sytuacji braku płynności obrotu papierami wartościowymi na rynkach finansowo-kapitałowych. Mimo że, zgodnie z komentarzem na początku rozdziału, ryzyko płynności nie jest ujęte w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności, Towarzystwo jest narażone na to ryzyko i zarządza nim poprzez monitorowanie i odpowiednie działania dotyczące pozycji płynnościowej w krótkim i długim horyzoncie. Zarządzanie pozycją długoterminową oparte jest na monitorowaniu relacji bieżącego stanu płynnych aktywów powiększonego o oczekiwane w ciągu najbliższych 18 miesięcy wpływy gotówkowe do oczekiwanych w tym okresie wydatków gotówkowych. Towarzystwo utrzymuje wystarczającą ilość aktywów płynnych, by zagwarantować długoterminową płynność. Krótkoterminowa płynność jest zarządzana i monitorowana na bazie ciągłej.

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

W odniesieniu do ryzyka płynności nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka.

Łączna kwota oczekiwanego zysku Towarzystwa z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 14 519 tys. złotych.

C.5 | Ryzyko operacyjne

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

Wielkość ekspozycji na ryzyko operacyjne generalnie wiąże się ze skalą i naturą działalności Towarzystwa: wielkością portfela i jego strukturą (zróżnicowanie i stopień skomplikowania produktów, kanały dystrybucji, itp.), a także z organizacją procesów wewnętrznych oraz systemów IT. Zgodnie ze standardową formułą wysokość wymogu kapitałowego jest powiązana z wolumenem składki zarobionej (dla ubezpieczeń innych niż z UFK) i wysokością kosztów obsługi (dla ubezpieczeń z UFK). W 2017 roku mierzona w ten sposób ekspozycja na ryzyko operacyjne pozostała na zbliżonym poziomie, a zatem również wysokość wymogu kapitałowego nie zmieniła się istotnie. Nie zidentyfikowano znaczących koncentracji ryzyka w tej kategorii.

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

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

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

C.6 | Pozostałe istotne ryzyka

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

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

- ryzyko otoczenia prawnego – rozumiane jako ryzyko niewystarczająco szybkiego lub pełnego dostosowania się przez Towarzystwo do nagłych lub niespodziewanych zmian otoczenia prawnego. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku operacyjnym.
- ryzyko „zarażenia” – rozumiane jako ryzyko rozprzestrzenienia się na większą skalę niekorzystnego zdarzenia mającego miejsce w odniesieniu do wybranej części rynku czy wybranej jednostki, prowadzące do ogólnej niestabilności rynku. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku rynkowym lub kredytowym.

- ryzyko reputacyjne – rozumiane jako uszczerbek dla marki spowodowany zdarzeniami takimi jak ujawnione przypadki istotnych oszustw czy nadużyć, przestępstw finansowych czy niewłaściwego postępowania wobec klienta. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku operacyjnym.

Takie ryzyka są zarządzane przez Towarzystwo w inny sposób niż przez utrzymywanie dodatkowego kapitału. Generalnie Towarzystwo ma niski apetyt na przyjmowanie takich ryzyk. Są one ograniczane przy użyciu mechanizmów podobnych jak opisane dla ryzyka operacyjnego. Ze względu na charakter tych ryzyk bardzo istotną rolę pełni w tym przypadku Dział Prawny i Compliance. Nie zidentyfikowano istotnych koncentracji dla tych ryzyk.

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

C.7 | Inne ważne informacje

C.7.1 | Środki stosowane w celu oceny 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. W przypadku ryzyka aktuarialnego, najistotniejsze dla Towarzystwa ryzyko rezygnacji z umów nie stanowi znaczącego zagrożenia dla jej wypłacalności, choć istotnie wpływa na przyszłą rentowność oraz rozmiar prowadzonej działalności (realizacja tego ryzyka oznacza zmniejszenie się portfela, na skutek czego zmniejszają się zarówno środki własne, jak i wymóg kapitałowy).

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	316,7%	
masowe rezygnacje	40%	343,8%	27,1 pp
rezygnacji z umów	+10% (trwale)	311,0%	-5,8 pp
wydatków	+10% (trwale)	313,7%	-3,1 pp
śmiertelności	+5% (trwale)	314,4%	-2,3 pp
ceny akcji	-25%	312,7%	-4,0 pp

W przypadku ryzyka operacyjnego, teoretycznie można sobie wyobrazić zdarzenia o charakterze operacyjnym, które mogłyby istotnie zagrozić pozycji finansowo-kapitałowej Towarzystwa, jednak są to zdarzenia skrajnie mało prawdopodobne, o częstotliwości ocenianej jako znacznie niższa niż raz na 200 lat. Wiąże się to z zaimplementowanym systemem zarządzania tym ryzykiem i jego

ograniczania, opisanym w rozdziale C.5. Scenariusze niekorzystnych zdarzeń (również operacyjnych), które w ocenie Towarzystwa są względnie realistyczne, rozważa się w procesie przeprowadzania testów warunków skrajnych i analiz scenariuszowych, zgodnie z informacją poniżej w tym rozdziale.

W odniesieniu do pozostałych ryzyk opisanych w rozdziale C.6, z uwagi na ich trudno mierzalny charakter (poza ryzykiem kredytowym Skarbu Państwa) trudno szacować wpływ ilościowy na pozycję kapitałową Towarzystwa. Ryzyka te są ograniczane przez działania o charakterze operacyjnym (zgodnie z informacją w rozdziale C.6) i wrażliwość Towarzystwa na nie jest oceniana jako stosunkowo niska. Natomiast wpływ na współczynnik pokrycia kapitałowego uwzględnienia ryzyka kredytowego Skarbu Państwa w obliczeniach formuły standardowej (przy zachowaniu ogólnych założeń i metodyki kalkulacji przyjętych w tej formule) został oszacowany – na bazie danych na koniec 2017 roku – na ok. 10 mln PLN (zmiana o 24 pp). Choć jest to wartość relatywnie wysoka (w szczególności na tle wpływów innych scenariuszy zaprezentowanych w tabeli powyżej), przy obecnym pokryciu nie zagraża pozycji kapitałowej Towarzystwa.

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

W 2017 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.

BZ WBK



D | Wycena do celów wypłacalności

D.1 | Aktywa

D.2 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

D.3 | Inne zobowiązania

D.4 | Alternatywne metody wyceny



D | Wycena do celów wypłacalności

Poniższe tabele prezentują wybrane pozycje bilansu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres porównawczy według wyceny dla celów Wypłacalności II w porównaniu z wyceną dla celów rachunkowości (zgodnie z Ustawą o rachunkowości):

2017	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalności II
Wartości niematerialne i prawne	56		-56	0
Aktywowane koszty akwizycji	162 163		-162 163	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67		-67	0
Obligacje rządowe i komunalne	342 471			342 471
Fundusze inwestycyjne	10 049			10 049
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	18 041			18 041
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	383 694			383 694
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	1			1
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	30 047			30 047
Należności z tytułu ubezpieczeń	15 109			15 109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 744		-32	2 712
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	6 423	-3 794	2 629
Należności z tytułu reasekuracji	2 569			2 569
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	343			343
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	39			39
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	762			762
Aktywa Razem	968 155	6 423	-166 112	808 466
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	727 811		-280 404	447 407
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	6 423	-6 423		0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		22 839	22 839
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	126 541			126 541
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	3 022			3 022
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	7 489			7 489
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	2 979		-124	2 856
Zobowiązania Razem	861 419	6 423	-257 689	610 154

2016	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wyplacalność II
Wartości niematerialne i prawne	112		-112	0
Aktywowane koszty akwizycji	127 860		-127 860	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	646		-646	0
Obligacje rządowe i komunalne	267 246			267 246
Fundusze inwestycyjne	12 603			12 603
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	44 488			44 488
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	545 539			545 539
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	1			1
Należności z tytułu ubezpieczeń	21 102			21 102
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	147		-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			1 899
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	1 511			1 511
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	85			85
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 093			1 093
Aktywa Razem	1 024 332	7 322	-132 936	898 718
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	851 318		-248 543	602 775
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	7 322	-7 322		0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		21 465	21 465
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	72 648			72 648
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	4 631			4 631
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	8 285			8 285
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	2 485		-116	2 369
Zobowiązania Razem	932 045	7 322	-227 194	712 173

Do głównych zmian w strukturze bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku w porównaniu do roku poprzedniego należą:

- zmniejszenie aktywów oraz rezerw dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym o 161 845 tys. zł, w związku z wycofaniem ze sprzedaży ubezpieczenia In Plus;
- zwiększenie portfela obligacji skarbowych o 75 225 tys. zł, w związku z wypracowanym zyskiem netto oraz rozłożonej w czasie płatności zobowiązań prowizyjnych (opisanej poniżej);
- wzrost zobowiązań z tytułu ubezpieczeń o 53 893 tys. zł, w związku rozliczaniem prowizji akwizycyjnej w czasie.

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. Dalsze komentarze dotyczące aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarto w rozdziale D.3.

Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Należności z tytułu ubezpieczeń

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości został wykazany w wysokości wyliczonej zgodnie z wymogami rachunkowości. Natomiast wycena kwot należnych z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń dla celów wypłacalności została opisana w rozdziale D.2.

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. Obecnie należności z tytułu reasekuracji nie są modelowane w modelu projekcyjnym Towarzystwa w oparciu o zasadę proporcjonalności.

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

Dla celów 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

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 segmentację dokonuje się niezależnie dla poszczególnych komponentów tej samej umowy, chyba że konstrukcja produktu sprawia, że osobna kalkulacja najlepszego oszacowania zobowiązań dla poszczególnych komponentów doprowadziłaby do zniekształcenia wyników ze względu na ścisłe współzależności między przepływami pieniężnymi dotyczącymi tych komponentów.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności obliczona została w przypadku wszystkich umów ubezpieczenia i reasekuracji 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 z opinią Komisji Nadzoru Finansowego z kwietnia 2016 roku, nie jest uwzględniany obowiązujący od lutego 2016 roku podatek od aktywów.

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. 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.

Projekcja przyszłych przepływów pieniężnych opiera się na założeniach do najlepszego oszacowania, które są wyznaczane tak, aby nie były ani zbyt mało, ani nadmiernie ostrożne. Założenia te obejmują założenia ekonomiczne oraz nieekonomiczne. Ta pierwsza grupa obejmuje przede wszystkim stopy wolne od ryzyka – w tym zakresie stosuje się krzywą stóp Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) publikowaną dla polskich złotych, bez stosowania korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności. Założenia nieekonomiczne Towarzystwo ustala w oparciu o własne

doświadczenie historyczne, z uwzględnieniem oczekiwanych przyszłych trendów, które mogą nie być (wystarczająco) odzwierciedlone w historycznych danych. W związku z charakterem portfela Towarzystwa kluczową grupą założeń (na które najlepsze oszacowanie zobowiązań jest najbardziej wrażliwe) jest utrzymywalność portfela. W konsekwencji dla tej grupy założeń przeprowadzane są najbardziej obszerne badania portfela oraz przyjmuje się największą granulację parametrów. Istotne, choć nieco mniej, są również założenia dotyczące szkodowości oraz poziomu przyszłych kosztów.

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

Przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności dopuszcza się, w ramach zastosowania zasady proporcjonalności, stosowanie metod uproszczonych, o ile nie prowadzą one do istotnego zaniżenia tych rezerw (zgodnie z poziomem istotności zdefiniowanym przez Towarzystwo w wewnętrznych regulacjach). Uproszczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2017 rok, to:

- Dla produktów o niskiej istotności (w kontekście portfela Towarzystwa), a w szczególności dla nowych produktów, rezerwy mogą być przyjmowane w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.
- Uproszczenia stosowane w projekcji przyszłych przepływów pieniężnych:
 - projekcja przyszłych przepływów pieniężnych zakłada brak opóźnień w zgłaszaniu oraz wypłacie świadczeń w stosunku do daty zaistnienia zdarzenia powodującego wypłatę.
 - dane dotyczące umów ubezpieczenia mogą zawierać uproszczenia obejmujące:
 - określenie wieku klienta w zaokrągleniu do liczby całkowitej,
 - określenie długości trwania kontraktu w zaokrągleniu do pełnej liczby miesięcy.
 - prawdopodobieństwo śmierci i szkodowość są stałe w trakcie roku kalendarzowego.
 - obliczenia są dokonywane z dokładnością do miesiąca (miesięczny krok obliczeń).
 - składki są opłacane na początku miesiąca.
 - świadczenia są wypłacane na końcu miesiąca.
 - koszty są ponoszone na końcu miesiąca.
- Ze względu na charakter prowadzonej działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, stosowana jest jedna struktura stóp procentowych w oparciu o walutę polską.

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.

2017	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (Brutto)	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Solwency II	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnica
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	368 218	1 474	369 692	385 848	-16 156
Pozostałe ubezpieczenia na życie	60 149	8 254	68 403		
Ubezpieczenia zdrowotne	5 130	794	5 924		
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	114	15	129	179 801	-102 086
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	3 006	253	3 259		
Razem	436 617	10 790	447 407	565 649	-118 242

2016	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (Brutto)	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Solwency II	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnica
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia 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	4 423	759	5 182		
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	120	12	132	172 598	-95 971
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	3 110	268	3 378		
Razem	591 746	11 029	602 775	723 458	-120 683

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 ograniczać niepewność co do wartości rezerw, a także zapewnić porównywalność wyników między okresami sprawozdawczymi. Jak skomentowano we wcześniejszej części tego rozdziału, kluczowym dla Towarzystwa założeniem jest poziom utrzymywalności portfela i temu założeniu poświęca się szczególną uwagę, nie zaniedbując jednak również innych istotnych założeń.

D.3 | Inne zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dla celów wypłacalności 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 wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

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

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

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. W takim wypadku wykorzystywane są:

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

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

E | Zarządzanie kapitałem

E.1 | Środki własne

E.2 | Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

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

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

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



E | Zarządzanie kapitałem

E.1 | Środki własne

Środki własne Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2016 roku prezentują się jak poniżej:

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona	
	2017	2016
Kapitał zakładowy	24 250	24 250
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
związana z kapitałem zakładowym	14 765	14 765
Rezerwa uzgodnieniowa	104 489	104 842
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	143 504	143 857
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	143 504	143 857
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	143 504	143 857
SCR	45 305	45 732
MCR	15 724	16 009
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</i>	<i>317%</i>	<i>315%</i>
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</i>	<i>913%</i>	<i>899%</i>

* Kwota dopuszczonych środków = Kwota dostępnych środków

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	2017	2016
Aktywa razem według Wyłączalności II	808 466	898 718
Zobowiązania razem według Wyłączalności II	610 154	712 173
Przewidywane dywidendy oraz podatek od aktywów	54 808	42 688
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	143 504	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 2017 r.)	24 250	14 765	186 545	-42 688	-39 015	143 857
Wypłata dywidendy			-39 067	39 073		6
Aktualizacja podatku bankowego				-99		-99
Przewidywana dywidenda				-51 094		-51 094
Wynik finansowy netto			51 094			51 094
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny			2 422			2 422
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			23 559			23 559
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			-26 290			-26 290
Inne			49			49
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2017 r.)	24 250	14 765	198 312	-54 808	-39 015	143 504

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wyплаты 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 w kosztach 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 2017 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 45 305 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 15 724 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	2017	2016
Ryzyko rynkowe	10 889	13 372
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	6 626	5 868
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	39 927	39 719
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	6 465	5 815
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0	0
Dywersyfikacja	-15 226	-15 607
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	48 681	49 167
Ryzyko operacyjne	7 251	7 293
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-10 627	-10 727
Kapitałowy wymóg wypłacalności	45 305	45 732

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego Towarzystwo wykorzystuje komponenty formuły liniowej:

	2017	2016
	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych netto	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych netto
	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	100	120
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	2 518	2 455
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	368 218	523 889
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	63 152	62 248
Całkowita suma na ryzyko w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	9 861 799	9 455 544

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

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

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

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

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

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

F| Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz za okres porównawczy

S.02.01.02 | Bilans

S.05.01.02 | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

S.05.02.01 | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju

S.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 na dzień 31 grudnia 2017 roku

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
		C0010
Aktywa / Assets		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	762
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	370 562
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	1
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	342 471
Obligacje państwowe	R0140	342 471
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	10 049
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	18 041
Pozostałe lokaty	R0210	-
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	383 694
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	30 047
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	30 047
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	2 629
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	502
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	502
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	2 127
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	1 219
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	908
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	15 109
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	2 569
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	343
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	2 712
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	39
Aktywa ogółem	R0500	808 466

S.02.01.02 | Pasywa na dzień 31 grudnia 2017 roku

Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	3 388
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	3 388
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	3 120
Margines ryzyka	R0590	268
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	74 327
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	5 924
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	5 130
Margines ryzyka	R0640	794
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	68 403
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	60 149
Margines ryzyka	R0680	8 254
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	369 692
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	368 218
Margines ryzyka	R0720	1 474
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	-
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	22 839
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	126 541
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	3 022
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	7 489
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	2 856
Zobowiązania ogółem	R0900	610 154
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	198 312

S.02.01.02 | Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2016 roku

		Wartość bilansowa wg Wyłączalność II
		C0010
Aktywa / Assets		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	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	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	1
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	267 246
Obligacje państwowe	R0140	267 246
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	12 603
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	44 488
Pozostałe lokaty	R0210	-
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	545 539
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	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	-
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	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
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	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	119
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	85
Aktywa ogółem	R0500	898 718

S.02.01.02 | Pasywa na dzień 31 grudnia 2016 roku

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	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	3 510
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
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	-
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	-
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	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	523 890
Margines ryzyka	R0720	2 258
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	-
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	21 465
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	72 648
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	4 631
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	8 285
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	2 369
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 (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)												Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Składki przypisane																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	1 234	10 025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 259
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	1 301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 301
Netto	R0200	1 234	8 724	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 958
Składki zarobione																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 234	10 025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 259
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	1 301	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 301
Netto	R0300	1 234	8 724	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 958
Odszkodowania i świadczenia																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	18	3 209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 227
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	581
Netto	R0400	18	2 628	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 646
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-11	615	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	604
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	125	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125
Netto	R0500	-11	490	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479
Koszty poniesione	R0550	522	4 378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 900
Koszty administracyjne																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	55	459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	514
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0700	55	459	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	514
Koszty działalności lokacyjne																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	5	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0800	5	42	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47
Koszty likwidacji szkód																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	1	-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0900	1	-4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3
Koszty akwizycji																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	401	3 373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 774
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1000	401	3 373	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 774
Koszty ogólne																
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	60	508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	568
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1100	60	508	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	568
Pozostałe koszty																
Koszty ogółem	R1300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 900

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

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 wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane								
Brutto	R1410	20 075	-	4 088	163 872	-	-	188 035
Udział zakładu reasekuracji	R1420	867	-	-	1 971	-	-	2 838
Netto	R1500	19 208	-	4 088	161 901	-	-	185 197
Składki zarobione								
Brutto	R1510	20 075	-	4 088	163 872	-	-	188 035
Udział zakładu reasekuracji	R1520	867	-	-	1 971	-	-	2 838
Netto	R1600	19 208	-	4 088	161 901	-	-	185 197
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	5 570	-	188 078	11 584	-	-	205 232
Udział zakładu reasekuracji	R1620	1 309	-	-	656	-	-	1 965
Netto	R1700	4 261	-	188 078	10 928	-	-	203 267
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieceniowych								
Brutto	R1710	-318	-	165 591	-41 438	-	-	123 835
Udział zakładu reasekuracji	R1720	142	-	-	264	-	-	406
Netto	R1800	-460	-	165 591	-41 702	-	-	123 429
Koszty poniesione								
R1900	7 189	-	6 093	64 548	-	-	-	77 830
Koszty administracyjne								
Brutto	R1910	749	-	627	6 761	-	-	8 137
Udział zakładu reasekuracji	R1920	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2000	749	-	627	6 761	-	-	8 137
Koszty działalności lokacyjnej								
Brutto	R2010	69	-	166	620	-	-	855
Udział zakładu reasekuracji	R2020	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2100	69	-	166	620	-	-	855
Koszty likwidacji szkód								
Brutto	R2110	35	-	-	-14	-	-	21
Udział zakładu reasekuracji	R2120	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2200	35	-	-	-14	-	-	21
Koszty akwizycji								
Brutto	R2210	5 507	-	4 606	49 690	-	-	59 803
Udział zakładu reasekuracji	R2220	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2300	5 507	-	4 606	49 690	-	-	59 803
Koszty ogólne								
Brutto	R2310	829	-	694	7 491	-	-	9 014
Udział zakładu reasekuracji	R2320	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2400	829	-	694	7 491	-	-	9 014
Pozostałe koszty	R2500	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem	R2600	-	-	-	-	-	-	77 830
Całkowita kwota wykupów	R2700	-	-	180 727	-	-	-	180 727

S.05.01.02 | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

[illegible]

S.05.01.02 | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

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

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010							
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140

Składki przypisane

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	11 259	-	-	-	-	-	11 259
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	1 301	-	-	-	-	-	1 301
Netto	R0200	9 958	-	-	-	-	-	9 958

Składki zarobione

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	11 259	-	-	-	-	-	11 259
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	1 301	-	-	-	-	-	1 301
Netto	R0300	9 958	-	-	-	-	-	9 958

Odszkodowania i świadczenia

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	3 227	-	-	-	-	-	3 227
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	581	-	-	-	-	-	581
Netto	R0400	2 646	-	-	-	-	-	2 646

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	604	-	-	-	-	-	604
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	125	-	-	-	-	-	125
Netto	R0500	479	-	-	-	-	-	479

Koszty poniesione

Koszty poniesione	R0550	4 900	-	-	-	-	-	4 900
Pozostałe koszty	R1200							
Koszty ogółem	R1300							

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

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

Składki przypisane

Brutto	R1410	188 035	-	-	-	-	-	188 035
Udział zakładu reasekuracji	R1420	2 838	-	-	-	-	-	2 838
Netto	R1500	185 197	-	-	-	-	-	185 197

Składki zarobione

Brutto	R1510	188 035	-	-	-	-	-	188 035
Udział zakładu reasekuracji	R1520	2 838	-	-	-	-	-	2 838
Netto	R1600	185 197	-	-	-	-	-	185 197

Odszkodowania i świadczenia

Brutto	R1610	205 232	-	-	-	-	-	205 232
Udział zakładu reasekuracji	R1620	1 965	-	-	-	-	-	1 965
Netto	R1700	203 267	-	-	-	-	-	203 267

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto	R1710	123 835	-	-	-	-	-	123 835
Udział zakładu reasekuracji	R1720	406	-	-	-	-	-	406
Netto	R1800	123 429	-	-	-	-	-	123 429

Koszty poniesione

Koszty poniesione	R1900	77 830	-	-	-	-	-	77 830
Pozostałe koszty	R2500							
Koszty ogółem	R2600							

S.05.02.01 | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

		Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010								
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Składki przypisane								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	9 881	-	-	-	-	-	9 881
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-224	-	-	-	-	-	-224
Netto	R0500	-983	-	-	-	-	-	-983
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) na dzień 31 grudnia 2016 roku

		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								
Brutto	R1510	220 851	-	-	-	-	-	220 851
Udział zakładu reasekuracji	R1520	2 950	-	-	-	-	-	2 950
Netto	R1600	217 901	-	-	-	-	-	217 901
Odszkodowania i świadczenia								
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) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		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		
				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
		C0020	C0030	C0040	C0050
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-		
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka					
Najlepsze oszacowanie					
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-		368 218	
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	-		-	
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-		368 218	
Margines ryzyka	R0100	-	1 474		
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych					
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-		
Najlepsze oszacowanie	R0120	-		-	
Margines ryzyka	R0130	-	-		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	369 692		

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/3) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		Pozostałe ubezpieczenia na życie			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)
		C0060	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami			
			C0070	C0080		C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	-			-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		60 149	-	-	-	428 367
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		908	-	-	-	908
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090		59 241	-	-	-	427 459
Margines ryzyka	R0100	8 254			-	-	9 728
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0110	-			-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120		-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem	R0200	68 403			-	-	438 095

S.12.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (3/3) na dzień 31 grudnia 2017 roku

		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)
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-			-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		5 130	-	-	-	5 130
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		1 219	-	-	-	1 219
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090		3 911	-	-	-	3 911
Margines ryzyka	R0100	794			-	-	794
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-			-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120		-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	5 924			-	-	5 924

S.12.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/3) na dzień 31 grudnia 2016 roku

		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	
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
			C0040	C0050
		C0020	C0030	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka				
Najlepsze oszacowanie				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-		523 890
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	-		-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-		523 890
Margines ryzyka	R0100	-	2 258	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	
Najlepsze oszacowanie	R0120	-		-
Margines ryzyka	R0130	-	-	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	526 148	

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/3) na dzień 31 grudnia 2016 roku

		Pozostałe ubezpieczenia na życie			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)
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-			-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		60 203	-	-	-	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		1 568	-	-	-	1 568
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090		58 635	-	-	-	582 525
Margines ryzyka	R0100	7 732			-	-	9 990
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-			-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	67 935			-	-	594 083

S.12.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (3/3) na dzień 31 grudnia 2016 roku

		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			
					C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-			-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		4 423	-	-	-	4 423
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		809	-	-	-	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
Margines ryzyka	R0100	759			-	-	759
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-			-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120		-		-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	5 182			-	-	5 182

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

		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	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka													
Najlepsze oszacowanie													
Rezerwy składek													
Brutto	R0060	33	503	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	14	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	19	484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia													
Brutto	R0160	81	2 503	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	81	2 034	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	114	3 006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	100	2 518	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0280	15	253	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	129	3 259	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	14	488	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	115	2 771	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

		Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka						
Najlepsze oszacowanie						
Rezerwy składek						
Brutto	R0060	-	-	-	-	536
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	-	-	-	-	33
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-	-	-	503
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia						
Brutto	R0160	-	-	-	-	2 584
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	-	-	-	-	469
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	-	-	-	2 115
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	-	-	-	-	3 120
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	-	-	-	-	2 618
Margines ryzyka	R0280	-	-	-	-	268
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-	-	-	-	3 388
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	-	-	-	-	502
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	-	-	-	2 886

S.17.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

		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	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka													
Najlepsze oszacowanie													
Rezerwy składek													
Brutto	R0060	57	898	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	57	851	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia													
Brutto	R0160	63	2 212	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	608	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	63	1 604	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	120	3 110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	120	2 455	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0280	12	268	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	132	3 378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	655	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

S.17.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

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

Rok szkody/rok zawarcia umowy

Z0010

Rok szkody

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

[illegible]

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

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

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	Koniec roku (dane zdyskontowane)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Wcześniejsze lata	R0100											-	R0100	-
	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		R0160	-
N-9													R0170	-
N-8	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-			R0180	-
N-7	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-				R0190	-
N-6	R0190	-	-	-	-	-	-	-					R0200	4
N-5	R0200	-	-	-	-	4	4						R0210	136
N-4	R0210	-	-	-	222	137							R0220	39
N-3	R0220	-	-	124	40								R0230	70
N-2	R0230	-	601	70									R0240	261
N-1	R0240	1 335	262										R0250	2 074
N	R0250	2 085											R0260	2 584
													Ogółem	

S.19.01.21 | Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 rokuRok szkody/rok
zawarcia umowy

Z0010

Rok szkody

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	W bieżącym roku C0170	Suma lat (skumulowana) C0180
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Wcześniejsze lata													
R0100													
N-9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-6	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-5	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-4	24	106	1	20	-	-	-	-	-	-	-		
N-3	287	611	14	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-2	1 784	501	50	-	-	-	-	-	-	-	-		
N-1	1 043	1 895	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
N	967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Ogółem												2 912	7 313

S.19.01.21 | Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

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

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

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	24 250	24 250	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	14 765	14 765	-	-	-
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	104 489	104 489	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłączalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłączalność II	R0220	-	-	-	-	-
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	143 504	143 504	-	-	-
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	-	-	-	-	-
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	143 504	143 504	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	143 504	143 504	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	143 504	143 504	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	143 504	143 504	-	-	-
SCR	R0580	45 305				
MCR	R0600	15 724				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	316,75%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	912,64%				

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

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	198 312
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	54 808
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	39 015
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	104 489

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	14 519
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	14 519

S.23.01.01 | Środki własne (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	24 250	24 250	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	14 765	14 765	-	-	-
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	104 842	104 842	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłączalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłączalność II	R0220	-	-	-	-	-
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	143 857	143 857	-	-	-
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	-	-	-	-	-
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	143 857	143 857	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	143 857	143 857	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	143 857	143 857	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	143 857	143 857	-	-	-
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) na dzień 31 grudnia 2016 roku

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	186 545
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane 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 wyodrębnionych	R0740	-
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	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	7 110

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

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto / Net solvency capital requirement	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto / Gross solvency capital requirement	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP / Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios	Artykuł 112 / Article 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	10 889	10 889	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	6 626	6 626	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	39 927	39 927	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	6 465	6 465	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-15 226	-15 226		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	48 681	48 681		2 – regularne przekazanie informacji

Wartość / Value	Artykuł 112 / Article 112
C0100	Z0010

**Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności /
Calculation of Solvency Capital Requirement**

Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	7 251	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-10 627	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	45 305	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	45 305	2 – regularne przekazanie informacji

Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	-	2 – regularne przekazanie informacji

S.25.01.21 | Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową na dzień 31 grudnia 2016 roku

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto / Net solvency capital requirement	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto / Gross solvency capital requirement	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP / Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios	Artykuł 112 / Article 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	13 372	13 372	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	5 867	5 867	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	39 719	39 719	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	5 815	5 815	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-15 607	-15 607	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-	-	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 /
Calculation of Solvency Capital Requirement**

Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	7 293	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	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	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	45 732	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	45 732	2 – regularne przekazanie informacji

**Inne informacje na temat SCR / Other information on
SCR**

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	-	2 – regularne przekazanie informacji

S.28.01.01 | Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

		C0010	
MCRNL Wynik R0010			1 134
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) C0020	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	100	1 234
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	2 518	8 724
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-

S.28.01.01 | Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200		10 807
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	368 218	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	63 152	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		9 861 799

Ogólne obliczenie MCR		C0070	
Liniowy MCR	R0300		11 941
SCR	R0310		45 305
Górny próg MCR	R0320		20 387
Dolny próg MCR	R0330		11 326
Łączny MCR	R0340		11 941
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350		15 724
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400		15 724

S.28.01.01 | Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

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

MCRNL Wynik R0010		C0010	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	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-

S.28.01.01 | Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku

**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	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	523 890	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	62 248	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		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
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400		16 009



Krzysztof Charchuła
Prezes Zarządu



Remigiusz Ślipiec
Członek Zarządu



Elżbieta Pacholczuk
Członek Zarządu



Krzysztof Lipski
Dyrektor ds. Sprawozdawczości
Finansowej



Tomasz Skład
Główny Aktuariusz
Nr licencji: 100

Warszawa, 24 kwietnia 2018 roku

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. z 2016 r. poz. 892 i 1823 oraz z 2017 r. poz. 245 i 819), z udziałem BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

W 2017 roku nie toczyło się przed Rzecznikiem Finansowym żadne postępowanie pozasądowe z udziałem BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.