



Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Zawartość:

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowane przez BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.



Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

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

na dzień 31 grudnia 2016 roku

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Na dzień 31 grudnia 2016 r.

Zawartość:

Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

przygotowane przez BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

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

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

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

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

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

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

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

1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)

- a. Niniejszy raport dotyczy spółki BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A., zwanej dalej „Towarzystwem”.
- b. Siedzibą BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych 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 4251/2008. 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 0000310719.
- 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 209-00-01-167, a dla celów statystycznych numer REGON 300784200.
- f. Kapitał zakładowy Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 27.000.000,00 zł i składał się z 27.000 akcji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 201.769 tys. zł.
- g. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w Dziale II (pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe).
- h. Na dzień 31 grudnia 2016 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:
 - Krzysztof Charchuła Prezes Zarządu
 - Remigiusz Ślipiec Członek Zarządu

2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy Placu Andersa 5. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało podpisane przez Zarząd Towarzystwa w dniu 15 maja 2017 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Orłowskiego (numer w rejestrze 12045). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 20 grudnia 2016 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.
- e. Zadaniem biegłego rewidenta jest sporządzenie raportu i wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej w oparciu o przeprowadzone badanie. Badanie przeprowadzono stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (Dz.U.2016.2027 z dnia 15 grudnia 2015 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.
- f. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych

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

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

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

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

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

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

3. Stwierdzenia biegłego rewidenta

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

- i. wycena aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 456.698 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- ii. wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 121.093 tysiące złotych jest prawidłowa;
- iii. wartość rezerw techniczno–ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 71.658 tysięcy złotych została prawidłowo ustalona;
- iv. wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 101.924 tysiące złotych został prawidłowo obliczony;
- v. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 209.190 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 101.924 tysiące złotych;
- vi. minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 25.481 tysięcy złotych został prawidłowo obliczony;
- vii. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 209.190 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 25.481 tysięcy złotych.

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

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

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

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

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

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

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

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

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

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

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

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


Opinia

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

Podstawa sporządzenia

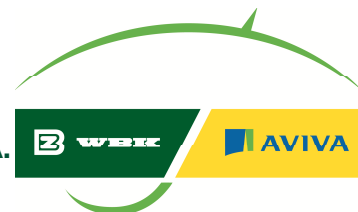
Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie dla innych celów.

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


Tomasz Orłowski

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 15 maja 2017 r.



Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Spis treści

PODSUMOWANIE.....	4
A. Działalność i wyniki operacyjne	6
A.1. Działalność.....	6
A.1.1. Nazwa i forma prawna zakładu	6
A.1.2. Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem	6
A.1.3. Dane Biegłego Rewidenta Zakładu.....	6
A.1.4. Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu.....	6
A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	7
A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	9
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	10
B. System zarządzania.....	11
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	11
B.1.1. Struktura organizacyjna	11
B.1.3. Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień.....	12
B.1.4. Struktura komitetów	12
B.1.5. Zasady dotyczące wynagradzania.....	13
B.1.6. Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego zarządzającego lub nadzorczego	15
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	15
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	16
B.3.1. Funkcja zarządzania ryzykiem	16
B.3.2. System zarządzania ryzykiem.....	16
B.3.3. Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności.....	18
B.4. System kontroli wewnętrznej.....	19
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego	19
B.6. Funkcja aktuarialna	20
B.7. Outsourcing	20
B.8. Wszelkie inne informacje	21
C. Profil ryzyka	22
C.1. Ryzyko aktuarialne	22

C.2. Ryzyko rynkowe	23
C.3. Ryzyko kredytowe.....	23
C.4. Ryzyko płynności.....	23
C.5. Ryzyko operacyjne.....	23
C.6. Pozostałe istotne ryzyka.....	23
C.7. Inne ważne informacje	24
C.7.1. Środki stosowane w celu oceny ryzyk	24
C.7.2. Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka	24
C.7.3. Stosowane techniki ograniczania poszczególnych ryzyk	24
C.7.4. Sposób ulokowania aktywów w kontekście zasady „ostrożnego inwestora” ..	25
D.Wycena do celów wypłacalności	26
D.1. Aktywa	26
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń.....	28
D.3. Inne zobowiązania.....	30
D.4. Alternatywne metody wyceny	30
E. Zarządzanie kapitałem	32
E.1. Środki własne	32
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	33
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	34
E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym..	34
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	34
F. Informacje dodatkowe.....	35

PODSUMOWANIE

Działalność i wyniki operacyjne

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

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

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

W 2016 roku Towarzystwo osiągnęło wyniki potwierdzające jego mocną i stabilną pozycję. Utrzymanie stabilnego wyniku na podstawowej działalności ubezpieczeniowej jest wyrazem realizacji strategii Towarzystwa, w której centrum jest klient i dostosowana do jego potrzeb oferta, dystrybucja oraz obsługa. Realizacja strategii możliwa jest dzięki pracownikom i tworzonej przez nich kulturze organizacyjnej, skutecznemu systemowi zarządzania oraz efektywnym procesom operacyjnym.

System zarządzania

System zarządzania Towarzystwem oparty jest o strukturę organizacyjną wspierającą cele strategiczne i działania podejmowane przez Towarzystwo. Za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa odpowiada Zarząd.

System zarządzania jest ponadto wspierany przez strukturę komitetów, z których najważniejsze obejmują Komitet przy Radzie Nadzorczej oraz Komitety Zarządcze i Komitety, którym przewodzi Prezes Zarządu.

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

Wypłacalność

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezerw i składek. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią 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 100%.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 101 924 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 209 190 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie

205%. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Pozostałe informacje

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

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1. Działalność

A.1.1. Nazwa i forma prawna zakładu

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

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

Organem nadzoru, odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie przy ulicy Plac Powstańców Warszawy 1.

A.1.3. Dane Biegłego Rewidenta Zakładu

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

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

W Towarzystwie udziały posiadają:

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

Towarzystwo należy do grupy kapitałowej Aviva plc oraz Banco Santander.

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



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



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

Podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa są:

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

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

1. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):
 - Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych;
 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów;
 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych;
 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej;
 - Ubezpieczenia świadczenia pomocy;
 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Obszarem geograficznym właściwym dla prowadzonej działalności ubezpieczeniowej jest Rzeczpospolita Polska.

A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Towarzystwo stosuje zasady rachunkowości i sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047, zwanej dalej „Ustawą o rachunkowości”) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami. Stąd też, poniższe dane finansowe przedstawione są zgodnie z zasadami ujmowania i wyceny składników rachunku zysków i strat określonymi w Ustawie o rachunkowości.

BZ WBK-Aviva TUO działa w segmencie bancassurance a wyniki osiągnięte w 2016 roku potwierdzają stabilną pozycję Towarzystwa. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2016 roku 13,1% (o 3 pp wyższy niż w roku ubiegłym). Rentowność podstawowej działalności ubezpieczeniowej wzrosła w stosunku do roku poprzedniego podobnie jak zysk netto. Utrzymanie stabilnego wyniku na podstawowej

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

Wynik techniczny za 2016 rok wyniósł 80 366 tys. zł i był o 36 810 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (84,5%). Jest to związane przede wszystkim z obniżeniem kosztów akwizycji związanym ze zmianami legislacyjnymi oraz Rekomendacjami Komisji Nadzoru, co zaskutkowało brakiem naliczania kosztów akwizycji od ubezpieczeń zawartych w formie grupowej.

W 2016 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 70 007 tys. zł, który był wyższy o 27 816 tys. zł (65,9%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2015 roku.

Podstawowe przyczyny dysproporcji między procentowym wzrostem wyniku technicznego a wzrostem zysku netto to wprowadzenie, począwszy od lutego 2016 roku, podatku od niektórych instytucji finansowych (który został ujęty w ramach pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku ogólnym), który spowodował wzrost tej pozycji w stosunku do ubiegłego roku. Łączna wartość obciążenia w 2016 roku z tego tytułu wyniosła 1 991 tys. zł. Dodatkowo w związku ze wzrostem wyniku technicznego wzrosło obciążenie z tytułu podatku dochodowego, który w stosunku do ubiegłego roku wzrósł o 72%.

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

2016

	Składki przypisane brutto	Udział zakładu reasekuracji w składce przypisanej	Odszkodowania i świadczenia brutto	Udział zakładu reasekuracji w odszkodowaniach i świadczeniach	Koszty poniesione netto
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 444	55	530	-	578
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	90 175	30 493	5 579	690	34 313
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	59 331	1 420	5 419	-	21 996
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	5 375	24	1 024	-	1 872
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	1 335	264	(6)	-	216
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	62 013	34 154	3 614	491	28 454
TOTAL	220 673	66 410	16 160	1 181	87 429

2015

	Składki przypisane brutto	Udział zakładu reasekuracji w składce przypisanej	Odszkodowania i świadczenia brutto	Udział zakładu reasekuracji w odszkodowaniach i świadczeniach	Koszty poniesione netto
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 680	31	649	-	1 066
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	99 936	41 075	7 679	340	35 242
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	55 260	1 136	3 440	-	34 815
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	2 746	-	466	-	602
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	1 176	159	9	-	198
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	67 210	43 221	7 215	340	44 673
TOTAL	229 008	85 622	19 458	680	116 596

Przypis składki brutto w 2016 roku wyniósł 220 673 tys. zł. i był niższy w stosunku do przypisu składki w 2015 roku o 8 335 tys. zł. tj. o 3,6%. Składki w podziale na ubezpieczenia grupowe i indywidualne stanowiły odpowiednio: 29,3% i 70,7%.

Wartość odszkodowań i świadczeń to kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową. Towarzystwo odnotowało spadek wypłat odszkodowań i świadczeń w stosunku do ubiegłego roku który wyniósł 8,6%. Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych wyniosła 17 103 tys. zł w 2016 roku i 18 721 tys. zł w roku ubiegłym.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej, otrzymane prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów oraz pozostałe koszty techniczne. Dominujący wpływ na zmianę kosztów poniesionych mają koszty akwizycji, które w 2016 roku wyniosły 87 530 tys. zł co oznacza spadek o 17 902 tys. zł (16,9%) w porównaniu do 105 432 tys. zł w roku ubiegłym, a związane jest to ze wspomnianym powyżej wydłużeniem okresu rozliczania kosztów akwizycji.

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

Uzgodnienie do zysku netto	2016	2015
Składki przypisane brutto	220 673	229 008
Udział zakładów reasekuracji	66 410	85 622
Odszkodowania i świadczenia brutto	16 160	19 458
Udział zakładów reasekuracji	1 181	680
Koszty poniesione (z wyłączeniem kosztów działalności lokacyjnej)	86 634	115 813
Zmiany stanu rezerwy składki brutto	11 044	38 708
Udział zakładów reasekuracji w zmianie stanu rezerwy składki	38 432	74 091
Zmiany stanu rezerwy na wyrównanie szkód (ryzyka)	(328)	622
Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	80 366	43 556
Przychody z lokat netto	8 792	9 281
Koszty działalności lokacyjnej	795	782
Pozostałe przychody operacyjne	839	162
Pozostałe koszty operacyjne	2 115	96
Zysk z działalności operacyjnej	87 087	52 121
Zysk brutto	87 087	52 121
Podatek dochodowy	17 080	9 930
Zysk netto	70 007	42 191

A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Lokaty dokonywane są w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku 100% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe (z czego 90,8% stanowią obligacje rządowe i samorządowe, 8,1% lokaty terminowe, a pozostałe 1,1% listy zastawne).

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

2016

	Stan aktywów na 31 grudnia 2016 roku	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny ujęty w:		Stopa zwrotu
			rachunku wyników	kapitałe z aktualizacji wyceny	
Dłużne papiery wartościowe	349 591	305 702	8 704	(4 979)	1,2%
Lokaty terminowe	30 756	21 583	88	-	0,4%
Łącznie	380 347	327 285	8 792	(4 979)	1,2%

2015

	Stan aktywów na 31 grudnia 2015 roku	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny ujęty w:		Stopa zwrotu
			rachunku wyników	kapitale z aktualizacji wyceny	
Dłużne papiery wartościowe	261 812	248 976	9 153	(4 137)	2,0%
Lokaty terminowe	12 410	12 945	128	-	1,0%
Łącznie	274 222	261 921	9 281	(4 137)	2,0%

A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.

B. System zarządzania

B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania

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

B.1.1. Struktura organizacyjna

Zgodnie z zasadami określonymi w Dyrektywie Wyplacalność 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 zawartych z Aviva Sp. z o.o. oraz Bankiem Zachodnim WBK S.A. umów o usługę audytu wewnętrznego;
- Funkcji aktuarialnej.

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



B.1.2. Zarząd

Zarząd kieruje działalnością Towarzystwa i reprezentuje je na zewnątrz.

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

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

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

B.1.3. Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

Struktura organizacyjna przewiduje wewnętrzny podział odpowiedzialności za wszystkie obszary działalności pomiędzy Prezesa Zarządu Towarzystwa i Członka Zarządu.

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

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

B.1.4. Struktura komitetów

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

Komitety są podzielone na:

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

Towarzystwo posiada regulacje wewnętrzne określające zasady wynagradzania Rady Nadzorczej, Zarządu, osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie oraz pracowników. System wynagradzania obowiązujący w Towarzystwie jest zgodny z powszechnie obowiązującymi regulacjami prawnymi oraz zapewnia konkurencyjność pakietu wynagrodzeń, który:

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

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

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

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

Towarzystwo stosuje strukturę wynagrodzeń zmiennych, która odpowiada następującym założeniom:

- Struktura wynagrodzeń dla wszystkich pracowników Towarzystwa nie powinna zachęcać do podejmowania ryzyka wykraczającego poza apetyt na ryzyko określony dla danej

jednostki/obszaru, a w przypadku członków Zarządu musi obejmować cel (cele) związany z ryzykiem, którego realizacja będzie miała istotny wpływ na przyznanie i wysokość wynagrodzeń zmiennych dla poszczególnych osób;

- Ustalając strukturę wynagradzania, należy unikać konfliktu interesów;
- Ustalając strukturę wynagradzania, należy kierować się przede wszystkim uczciwym postępowaniem wobec klientów Towarzystwa. Struktura wynagradzania powinna zachęcać do jak największej dbałości o klienta Towarzystwa. Nie powinna również stanowić zachęty do łamania zasad zawartych w Kodeksie Etyki Biznesu Towarzystwa.

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 powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także powinny być dokumentowane i raportowane zgodnie z tymi wymogami;
- Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przysługuje wyłącznie niezależnym Członkom Rady Nadzorczej;
- Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu 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.

	Rok zakończony dnia 31.12.2016 r.	Rok zakończony dnia 31.12.2015 r.
Łączne wynagrodzenia Członków Zarządu	548	579
Łączne wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej	30	8
Razem	578	587

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

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

Towarzystwo jest również stroną transakcji z jednostkami powiązanymi, nie będącymi jej udziałowcami. Najważniejsze z nich obejmują umowy outsourcingu z Aviva Sp. z o.o., BZ WBK Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

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

B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

Towarzystwo wprowadziło mechanizmy pozwalające dokonać właściwej oceny na poszczególnych etapach weryfikacji wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, Towarzystwo dzieli wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji na podstawowe i rozszerzone.

Podstawowe wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji obejmują:

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

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

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

1. Weryfikację wiedzy i umiejętności z zakresu:
 - ubezpieczeń i rynków finansowych;
 - strategii biznesowej i modelu biznesowego;
 - systemu zarządzania;
 - analizy finansowej i aktuarialnej;
 - wymogów i zasad regulacyjnych;
2. Weryfikację zdolności do czynności prawnych;
3. Weryfikację dotyczącą karalności za umyślne przestępstwo skarbowe;
4. Weryfikację aktualnych postępowań sądowych w związku ze sprawami gospodarczymi;
5. Weryfikację, czy nie istnieje konflikt interesów:
 - Kandydat na osobę zarządzającą Towarzystwem lub nadzorującą kluczową funkcją musi przedłożyć pisemną deklarację o braku istotnych powiązań biznesowych z podmiotami zewnętrznymi.

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

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

Członkowie Zarządu wspólnie posiadają adekwatne kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę.

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

B.3.1. Funkcja zarządzania ryzykiem

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

Głównymi zadaniami funkcji zarządzania ryzykiem są:

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

B.3.2. System zarządzania ryzykiem

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

Strategia zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka i standardy biznesowe

Towarzystwo posiada strategię zarządzania ryzykiem spójną ze strategią biznesową i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą. Celem strategii zarządzania ryzykiem jest wyznaczenie ram dla procesów podejmowania decyzji przy uwzględnieniu ryzyka, limitów określonych w ramach apetytów na ryzyko, preferencji ryzyka i zarządzania nim. Rada Nadzorcza Towarzystwa nadzoruje wypełnianie strategii zarządzania ryzykiem poprzez otrzymywanie

regularnej informacji zarządczej na posiedzeniach Komitetu Audytu i Ryzyka Towarzystwa. Co najmniej raz w roku Towarzystwo dokonuje przeglądu Strategii Zarządzania Ryzykiem.

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

Integracja z procesami decyzyjnymi Towarzystwa

Zgodnie z Modelem Zarządzania Ryzykiem, każdy pracownik Towarzystwa zaangażowany jest w zarządzanie ryzykiem. W konsekwencji, zasady zarządzania ryzykiem są wbudowane w codzienne procesy zarządzania i podejmowania decyzji biznesowych. Ponadto proces podejmowania decyzji oparty jest o strukturę komitetów.

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

Kluczowe role w systemie zarządzania ryzykiem

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

Nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem wypełniane jest przez „drugą linię obrony”, którą stanowią menedżerowie odpowiedzialni za nadzorowanie funkcji zarządzania ryzykiem, funkcji aktuarialnej oraz funkcji zgodności z przepisami wraz z podległymi im zespołami. Menedżerowie nadzorujący wyżej wymienione kluczowe funkcje Towarzystwa raportują bezpośrednio do Prezesa Zarządu odpowiedzialnego za obszar zarządzania ryzykiem. Funkcje te angażowane są w kluczowe decyzje biznesowe Towarzystwa poprzez uczestnictwo w komitetach.

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

Procesy zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

B.3.3. Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

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

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

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

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

Ustalanie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności

Towarzystwo ma wdrożone i, w ocenie Towarzystwa, efektywne procesy ORSA obejmujące ocenę potrzeb w zakresie wypłacalności, biorąc pod uwagę profil ryzyka. Potrzeby w zakresie wypłacalności są ustalone na podstawie formuły standardowej oraz na podstawie skalibrowanego wewnętrznie modelu kapitału ekonomicznego. Potrzeby te są ustalone na poziomie poszczególnych kategorii ryzyka oraz zagregowanym, na datę bilansową oraz w horyzoncie planistycznym. Na poziomie zagregowanym potrzeby w zakresie wypłacalności wyznaczone obiema metodami nie wykazują istotnych różnic. Apetyty na ryzyko są wyznaczone między innymi na podstawie potrzeb w zakresie wypłacalności zarówno na poziomie poszczególnych kategorii

ryzyka, jak i zagregowanym. Potrzeby w zakresie wypłacalności są regularnie raportowane na Komitecie Audytu i Ryzyka.

B.4. System kontroli wewnętrznej

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

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

1. pierwsza linia obrony – Kontrola wewnętrzna: wszystkie funkcje biznesowe; właściciel biznesowy ryzyk odpowiada za zarządzanie ryzykiem w ramach bieżącej działalności;
2. druga linia obrony - Funkcja Zarządzania Ryzykiem, Funkcja Zgodności z Przepisami i Funkcja Aktuariałna:
 - koordynuje system zarządzania ryzykiem, w tym metody, narzędzia, proces i organizację zarządzania ryzykiem;
 - dokonuje weryfikacji decyzji podejmowanych przez 1 linię obrony;
 - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka;
3. trzecia linia obrony – Audyt Wewnętrzny:
 - dokonuje oceny adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania,
 - funkcja obiektywna i niezależna od pierwszej i drugiej linii obrony;
 - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka.

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

B.4.1. Funkcja zgodności z przepisami

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nadzór nad Funkcją zgodności z przepisami Towarzystwo powierzyło Dyrektorowi Działu Prawnego i Compliance (dalej: „CCO”), raportującemu do Prezesa Zarządu oraz do całego Zarządu. Zgodnie z wytycznymi KNF dotyczącymi Ładu Korporacyjnego, obowiązującymi od 1 stycznia 2015 roku, CCO ma bezpośredni dostęp do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz może uczestniczyć w posiedzeniach tych organów, jeżeli przedmiotem posiedzeń są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub compliance.

Funkcja zgodności z przepisami obejmuje doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w kwestii zgodności z przepisami oraz ocenę możliwego wpływu zmian otoczenia regulacyjnego na funkcjonowanie 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 2016 roku audyt wewnętrzny w Towarzystwie jest realizowany przez niezależne od jednostek audytowanych, jednostki audytu wewnętrznego Aviva Sp. z o.o. oraz Banku Zachodniego WBK S.A. Jednostki audytu wewnętrznego wykonują swoje obowiązki na podstawie odpowiedniej umowy. Audyt wewnętrzny przekazuje informacje o wynikach audytów bezpośrednio do Prezesa Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka / Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

B.6. Funkcja aktuarialna

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Głównemu Aktuariuszowi.

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

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

B.7. Outsourcing

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

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

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

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

- planowanie i strategia dotycząca bieżących i przyszłych zapotrzebowań;
- umowa z dostawcą pozwalająca zaspokoić zidentyfikowane potrzeby;
- zarządzanie umową celem zapewnienia najlepszego wywiązywania się dostawcy ze zobowiązań.

W przypadku outsourcingu, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

- outsourcing nie powoduje istotnego osłabienia jakości systemu zarządzania funkcji;
- outsourcing nie powoduje niepotrzebnego podniesienia ryzyka operacyjnego;
- nie dochodzi do utrudnienia monitorowania przez regulatora zgodności z przepisami outsourcowanej funkcji;
- nie ulega pogorszeniu poziom obsługi klientów Towarzystwa.

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

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

Dostawca	Rodzaj świadczonej usługi	Jurysdykcja
Aviva Sp. z o.o.	Usługi pomocnicze, IT	Polska
BZ WBK TFI S.A.	Usługa zarządzania portfelem instrumentów finansowych	Polska
HRK S.A.	Usługi kadrowo-płacowe	Polska

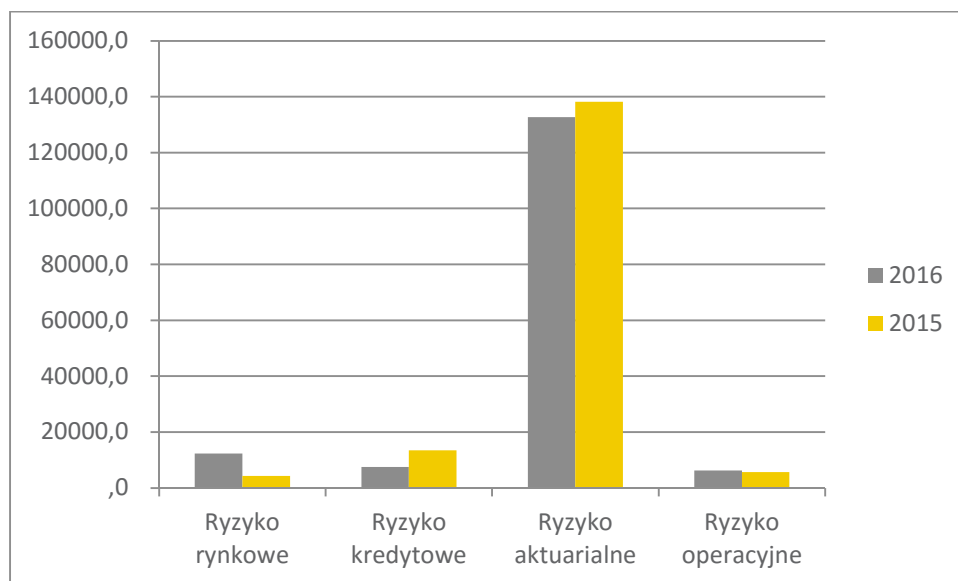
B.8. Wszelkie inne informacje

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

C. Profil ryzyka

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

BZ WBK-Aviva TUO S.A. dla celów raportowania wyłączalności oblicza kapitałowy wymóg wyłączalności w oparciu o standardową formułę. Poniższy wykres przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2016 roku w porównaniu z końcem roku 2015, odzwierciedlony poprzez wysokość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego dla poszczególnych kategorii ryzyk.



Największy udział w kapitałowym wymogu wyłączalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezerw i składek. Poziom niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego na to ryzyko utrzymywał się na stabilnym poziomie między porównywanymi datami. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko koncentracji aktywów. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wyłączalności (kredytowe, operacyjne) są mniej istotne. Przy tym jako ryzyko kredytowe zaprezentowano zdefiniowane w formule standardowej ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Należy zauważyć, że elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w innych modułach formuły standardowej. W szczególności ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów stanowią podmoduły modułu ryzyka rynkowego i zgodnie z konstrukcją formuły standardowej zostały ujęte na powyższym wykresie jako elementy ryzyka rynkowego.

Poza ryzykami uwzględnionymi w kapitałowym wymogu wyłączalności według formuły standardowej Towarzystwo jest narażone na ryzyko płynności. Zarządzanie tym ryzykiem opiera się na podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału.

C.1. Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne wyraźnie dominuje w profilu ryzyka Towarzystwa. Zaprezentowany na powyższym wykresie profil ryzyka wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa. Wielkość

ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz poziomem planowanej sprzedaży i nieznacznie zmniejszyła się w trakcie 2016 roku.

Największym ryzykiem ponoszonym przez Towarzystwo jest ryzyko rezerw i składek w ubezpieczeniach innych niż na życie. Ponadto istotne są ryzyka rezerw i składek w ubezpieczeniach zdrowotnych, a także ryzyko rezygnacji z umów.

C.2. Ryzyko rynkowe

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

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

C.3. Ryzyko kredytowe

W tej kategorii ryzyk zaprezentowano wyłącznie ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Główną ekspozycję na to ryzyko stanowią należności ubezpieczeniowe z tytułu składek. Pozostałe ryzyko wiąże się z zawartymi umowami reasekuracji.

C.4. Ryzyko płynności

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

C.5. Ryzyko operacyjne

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

C.6. Pozostałe istotne ryzyka

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

C.7. Inne ważne informacje

C.7.1. Środki stosowane w celu oceny ryzyk

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

C.7.2. Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka

Portfel Towarzystwa charakteryzuje się generalnie wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia. Jeśli chodzi o ryzyko aktuarialne, najistotniejsze dla Towarzystwa ryzyko rezygnacji z umów nie stanowi znaczącego zagrożenia dla jej współczynnika pokrycia, choć istotnie wpływa na przyszłą rentowność oraz rozmiar prowadzonej działalności.

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	205,2%	
ryzyko rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	szok 1:200	144,0%	-61,2%
ryzyko rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych	szok 1:200	174,0%	-31,2%
masowe rezygnacje	40%	192,4%	-12,8%
rezygnacji z umów	+10% (trwale)	204,0%	-1,3%
w ydatków	+10% (trwale)	204,3%	-1,0%

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 Towarzystwa, z uwzględnieniem działań zarządczych, które są ewentualnie zakładane w przypadku realizacji danego scenariusza ryzyk.

W 2016 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały trzy scenariusze: zwiększonego bezrobocia połączonego z powodzią, bankructwa największego reasekuratora oraz bankructwa Banku Zachodniego WBK S.A. Towarzystwo zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi we wszystkich trzech analizowanych scenariuszach.

C.7.3. Stosowane techniki ograniczania poszczególnych ryzyk

Istotną część portfela Towarzystwa jest reasekurowana. Pozwala to na obniżenie ryzyka rezerw i składek oraz ryzyka rezygnacji z umów. Ponadto stosuje się reasekurację dla szkód katastroficznych.

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

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

D. Wycena do celów wypłacalności

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

	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalności II
Wartości niematerialne i prawne	105	0	-105	0
Aktywowane koszty akwizycji	186 829	0	-186 829	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 217	0	-1 217	0
Obligacje rządowe i komunalne	345 504	0	0	345 504
Obligacje korporacyjne	4 087	0	0	4 087
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	30 755	0	0	30 755
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	1	0	0	1
Należności z tytułu ubezpieczeń	25 463	0	0	25 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101	0	-32	69
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających	0	113 294	-80 213	33 081
Należności z tytułu reasekuracji	16 332	0	0	16 332
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	261	0	0	261
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	78	0	0	78
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 067	0	0	1 067
Aktywa Razem	611 800	113 294	-268 396	456 698
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	348 624	0	-276 966	71 658
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń (wartość ujemna)	113 294	-113 294	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	13 368	13 368
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym w obec ubezpieczających)	72 722	0	0	72 722
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	22 786	0	0	22 786
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	9 964	0	0	9 964
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	69 230	0	-66 977	2 253
Zobowiązania Razem	410 032	113 294	-330 575	192 751

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

D.1. Aktywa

Wartości niematerialne i prawne

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

Aktywowane koszty akwizycji

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarówno w bilansie dla celów wypłacalności, jak i w bilansie dla celów rachunkowości, aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu. Dla celów wypłacalności rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

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

Lokaty

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

Należności z tytułu ubezpieczeń

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

Należności z tytułu reasekuracji

Dla celów rachunkowości należności wykazane zostały w kwocie należnej za cały okres ubezpieczenia, pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Dla celów wypłacalności należności wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Na dzień bilansu nie wykazano różnic w kwocie należności między bilansem dla celów wypłacalności i dla celów rachunkowości.

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

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

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

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

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego

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

D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe i kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń

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

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

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

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

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

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

Projekcja przyszłych przepływów pieniężnych opiera się na założeniach do najlepszego oszacowania („best estimate”), które są wyznaczane tak, aby nie były ani zbyt mało, ani nadmiernie ostrożne. Założenia te obejmują założenia ekonomiczne oraz nieekonomiczne. Pierwsza grupa założeń obejmuje przede wszystkim stopy wolne od ryzyka – w tym zakresie stosuje się krzywą stóp Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) publikowaną dla waluty PLN, bez stosowania korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności. Założenia nieekonomiczne Towarzystwo ustala w oparciu o własne doświadczenie historyczne, z uwzględnieniem oczekiwanych przyszłych trendów, które mogą nie być wystarczająco odzwierciedlone w historycznych danych. W związku z charakterem portfela Towarzystwa kluczową grupą założeń, na które najlepsze oszacowanie zobowiązań jest najbardziej wrażliwe, jest utrzymywalność portfela. W konsekwencji dla tej grupy

założeń przeprowadzane są najbardziej obszerne badania portfela oraz przyjmuje się największą granulację parametrów. Istotne są również założenia dotyczące szkodowości oraz poziomu przyszłych kosztów.

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

Przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności dopuszcza się, w ramach zastosowania zasady proporcjonalności, stosowanie metod uproszczonych, o ile nie prowadzą one do istotnego zaniżenia tych rezerw (zgodnie z poziomem istotności zdefiniowanym przez Towarzystwo w wewnętrznych regulacjach).

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

	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych (Brutto)	Margines ryzyka	Wartość według Regulacji Solvency II	Wartość według Ustawy o Rachunkowości (*)	Różnica
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2	-	2	310	(308)
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	26 039	5 315	31 354	72 474	(41 120)
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	834	170	1 004	15 539	(14 535)
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	1 324	270	1 594	2 771	(1 177)
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	(12)	-	(12)	207	(219)
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	31 322	6 394	37 716	70 494	(32 778)
TOTAL	59 509	12 149	71 658	161 795	(90 137)

(*) - pomniejszone o aktywowane koszty akwizycji

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

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

Długoterminowy charakter projekcji przepływów pieniężnych do kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności generuje nieodłączną niepewność związaną z wynikami tych kalkulacji. Konieczne jest przyjęcie założeń co do poziomu przyszłej utrzymywalności portfela, szkodowości, poziomu kosztów czy stóp zwrotu w perspektywie kilku lat. Dlatego też Spółka ustanowiła stosowane w sposób ciągły zasady ustalania kluczowych parametrów, w tym częstotliwość i metodykę przeprowadzania badań portfela oraz sposobu przekładania wyników tych badań na założenia prospektywne. Pozwala to 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 zaniebując jednak również innych istotnych założeń.

D.3. Inne zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu reasekuracji

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

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

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

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

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

D.4. Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo stosuje notowane ceny rynkowe z aktywnych rynków. Jeżeli kryteria aktywnego rynku określone w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 13 nie są spełnione, Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny zgodnie z art. 10 ust. 6 Aktu delegowanego. W takim wypadku wykorzystywane są:

- ceny notowane dla identycznych lub podobnych aktywów i zobowiązań na rynkach nieaktywnych;

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

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

E. Zarządzanie kapitałem

E.1. Środki własne

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

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona
Kapitał zakładowy	27 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z kapitałem zakładowym	9 018
Rezerwa uzgodnieniowa	173 172
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	209 190
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	209 190
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	209 190
SCR	101 924
MCR	25 481
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</i>	<i>205,24%</i>
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</i>	<i>820,97%</i>

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku
Aktywa razem według Wyłączalności II	456 698
Zobowiązania razem według Solvency II	192 751
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	54 757
Podstawowe środki własne po odliczeniach	209 190

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

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

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

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
Bilans otwarcia (1 stycznia 2016 r.)	27 000	9 018	190 902	-2 246	-36 018	188 656
Aktualizacja podatku bankowego				-5		-5
Przewidywana dywidenda				-52 506		-52 506
Wynik finansowy netto			70 007			70 007
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny			-4 979			-4 979
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			-3 284			-3 284
Zmiana aktywów innych kosztów akwizycji netto			-8 523			-8 523
Inne			19 824			19 824
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2016 r.)	27 000	9 018	263 947	-54 757	-36 018	209 190

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

Towarzystwo nie posiada środków własnych zaklasyfikowanych do kategorii 2 oraz kategorii 3.

E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 101 924 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 25 481 tys. zł.

Do wyliczania kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo stosuje formułę standardową, bez używania metod uproszczonych, które elementy prezentują się jak niżej:

	Kapitałowy wymóg wypłacalności netto
Ryzyko rynkowe	12 363
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	7 513
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	42 175
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	90 492
Dywersyfikacja	-43 540
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	109 003
Ryzyko operacyjne	6 289
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-13 368
Kapitałowy wymóg wypłacalności	101 924

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego Towarzystwo wykorzystuje komponenty formuły liniowej:

	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	2	2 389
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	9 335	59 682
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	834	57 911
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	1 324	5 351
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	0	1 071
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	14 945	27 859
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	0	0

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

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

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

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

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

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

F. Informacje dodatkowe

Lista formularzy QRT na 31 grudnia 2016 roku:

S.02.01.02 Bilans.

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

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

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

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych.

S.23.01.01 Środki własne.

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

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

S.02.01.02 – Bilans Aktywa

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II
		C0010
Aktywa / Assets		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 067
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	380 347
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	1
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	349 591
Obligacje państwowe	R0140	345 504
Obligacje korporacyjne	R0150	4 087
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	30 755
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	33 081
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	33 081
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	16 377
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	16 704
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	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	25 463
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	16 332
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	261
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	69
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	78
Aktywa ogółem	R0500	456 698

S.02.01.02 - Pasywa

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II C0010
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	71 658
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	40 302
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	33 468
Margines ryzyka	R0550	6 834
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	31 356
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	26 041
Margines ryzyka	R0590	5 315
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	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
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	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	13 368
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	72 722
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	22 786
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	9 964
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	2 253
Zobowiązania ogółem	R0900	192 751
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	263 947

S.05.01.02 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2)

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)									
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialność i cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialność i cywilnej ogólnej	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	
Składki przypisane									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 444	90 175	0	0	0	59 331	5 375	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0140	55	30 493	0	0	0	1 420	24	
Netto	R0200	2 389	59 682	0	0	0	57 911	5 351	
Składki zarobione									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	2 726	70 068	0	0	0	56 294	4 266	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0240	55	8 680	0	0	0	1 420	8	
Netto	R0300	2 671	61 388	0	0	0	54 874	4 258	
Odszkodowania i świadczenia									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	530	5 579	0	0	0	5 419	1 024	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0	690	0	0	0	0	0	
Netto	R0400	530	4 889	0	0	0	5 419	1 024	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0550	578	34 313	0	0	0	21 996	1 872	
Koszty administracyjne									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	180	4 144	0	0	0	3 704	287	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0640	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0700	180	4 144	0	0	0	3 704	287	
Koszty działalności lokacyjnej									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	0	348	0	0	0	11	18	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0740	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0800	0	348	0	0	0	11	18	
Koszty likwidacji szkód									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	21	-35	0	0	0	752	84	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0840	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R0900	21	-35	0	0	0	752	84	
Koszty akwizycji									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	260	33 558	0	0	0	15 135	1 299	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R0940	0	6 379	0	0	0	0	2	
Netto	R1000	260	27 179	0	0	0	15 135	1 297	
Koszty ogólne									
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	117	2 677	0	0	0	2 394	186	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	0	0	0	0	0	0	0	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R1040	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R1100	117	2 677	0	0	0	2 394	186	
Pozostałe koszty									
R1200									
Koszty ogółem									
R1300									

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

	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpśrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)				Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem
	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	
	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Składki przypisane									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	0	1 335	62 013	0	0	0	220 673
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0	0	264	34 154	0	0	0	66 410
Netto	R0200	0	0	1 071	27 859	0	0	0	154 263
Składki zarobione									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	0	1 265	75 010	0	0	0	209 629
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0	0	264	17 551	0	0	0	27 978
Netto	R0300	0	0	1 001	57 459	0	0	0	181 651
Odszkodowania i świadczenia									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	0	-6	3 614	0	0	0	16 160
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0	0	0	491	0	0	0	1 181
Netto	R0400	0	0	-6	3 123	0	0	0	14 979
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione									
R0550	0	0	216	28 454	0	0	0	0	87 429
Koszty administracyjne									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	0	0	68	3 879	0	0	0	12 262
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0640	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0700	0	0	68	3 879	0	0	0	12 262
Koszty działalności lokacyjnej									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	0	0	0	418	0	0	0	795
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0740	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0800	0	0	0	418	0	0	0	795
Koszty likwidacji szkód									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	0	0	-3	-92	0	0	0	727
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0840	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0900	0	0	-3	-92	0	0	0	727
Koszty akwizycji									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	0	0	108	35 134	0	0	0	85 494
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0940	0	0	0	13 391	0	0	0	19 772
Netto	R1000	0	0	108	21 743	0	0	0	65 722
Koszty ogólne									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	0	0	43	2 506	0	0	0	7 923
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R1040	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1100	0	0	43	2 506	0	0	0	7 923
Pozostałe koszty									
R1200	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty ogółem									
R1300	0	0	0	0	0	0	0	0	87 429

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

	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	220 673					220 673
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0					0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	66 410					66 410
Netto	R0200	154 263					154 263

Składki zarobione

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	209 629					209 629
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0					0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	27 978					27 978
Netto	R0300	181 651					181 651

Odszkodowania i świadczenia

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	16 160					16 160
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0					0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	1 181					1 181
Netto	R0400	14 979					14 979

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0					0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0					0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0					0
Netto	R0500	0					0

Koszty poniesione

R0550	87 429						87 429
Pozostałe koszty	R1200						
Koszty ogółem	R1300						

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

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna							
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka									
Najlepsze oszacowanie									
Rezerwy składek									
Brutto	R0060	-198	21 640	0	0	0	0	-927	514
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	0	16 354	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składki netto	R0150	-198	5 286	0	0	0	0	-927	514
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia									
Brutto	R0160	200	4 399	0	0	0	0	1 761	810
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0	350	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	200	4 049	0	0	0	0	1 761	810
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	2	26 039	0	0	0	0	834	1 324
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	2	9 335	0	0	0	0	834	1 324
Margines ryzyka	R0280	0	5 315	0	0	0	0	170	270
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	2	31 354	0	0	0	0	1 004	1 594
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	0	16 704	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	2	14 650	0	0	0	0	1 004	1 594

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

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja				Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie		R0010	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem		R0050	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka										
Najlepsze oszacowanie										
Rezerwy na składki										
Brutto		R0060	0	0	-26	27 705	0	0	0	48 708
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem		R0140	0	0	0	16 030	0	0	0	32 384
Najlepsze oszacowanie dla rezerw na składki netto		R0150	0	0	-26	11 675	0	0	0	16 324
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia										
Brutto		R0160	0	0	14	3 617	0	0	0	10 801
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem		R0240	0	0	0	347	0	0	0	697
Najlepsze oszacowanie dla rezerw na odszkodowania i świadczenia		R0250	0	0	14	3 270	0	0	0	10 104
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto		R0260	0	0	-12	31 322	0	0	0	59 509
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto		R0270	0	0	-12	14 945	0	0	0	26 428
Margines ryzyka		R0280	0	0	0	6 394	0	0	0	12 149
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie		R0290	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie		R0300	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka		R0310	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem										
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem		R0320	0	0	-12	37 716	0	0	0	71 658
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem		R0330	0	0	0	16 377	0	0	0	33 081
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem		R0340	0	0	-12	21 339	0	0	0	38 577

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

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

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

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

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

Ogółem

	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	40
R0170	0	1 422
R0180	0	5 479
R0190	6	9 192
R0200	0	9 956
R0210	9	15 054
R0220	71	16 530
R0230	326	16 917
R0240	5 160	17 183
R0250	11 143	11 143
R0260	16 719	102 923

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

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

Rok		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											0	R0100	0
	N-9 R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0160	0
	N-8 R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0170	0
	N-7 R0180	0	0	0	0	0	0	0	0				R0180	0
	N-6 R0190	0	0	0	0	0	0	3					R0190	3
	N-5 R0200	0	0	0	0	0	1						R0200	1
	N-4 R0210	0	0	0	0	1							R0210	1
	N-3 R0220	0	0	0	65								R0220	65
	N-2 R0230	0	0	134									R0230	134
	N-1 R0240	0	153										R0240	153
	N R0250	10 470											R0250	10 445
	Ogółem												R0260	10 801

S.23.01.01.Środki własne (1/2)

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	27 000	27 000	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	9 018	9 018	0	0	0
Kapitał założycielski, wklady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wajemnych, towarzystw reasekuracji wajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wajemności	R0040	0	0	0	0	0
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wajemnych, towarzystw reasekuracji wajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wajemności	R0050	0	0	0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0	0	0	0
Akcje uprzywilejowane	R0090	0	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	173 172	173 172	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0	0	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0	0	0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0	0	0	0	0
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	209 190	209 190	0	0	0
Uzupełniające środki własne						
Neopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzwano i który może być wzwany do opłacenia na żądanie	R0300	0	0	0	0	0
Neopłacony kapitał założycielski, wklady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wajemnych, towarzystw reasekuracji wajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wajemności, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0310	0	0	0	0	0
Neopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0320	0	0	0	0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0	0	0	0	0
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0	0	0	0	0
Dodatki w kładach od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0	0	0	0	0
Dodatki w kładach od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0	0	0	0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0	0	0	0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0	0	0	0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	209 190	209 190	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	209 190	209 190	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	209 190	209 190	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	209 190	209 190	0	0	0
SCR	R0580	101 924				
MCR	R0600	25 481				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	205,24%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	820,97%				

S.23.01.01 - Środki własne (2/2)

C0060

Rezerwa uzgodnień

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	263 947
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	54 757
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	36 018
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy w odrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnień	R0760	173 172

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	10 436
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	10 436

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

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP	Artykuł 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	12 363	12 363	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	7 513	7 513	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	0	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	42 175	42 175	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	90 492	90 492	0	2 - regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-43 540	-43 540		2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	0		2 - regularne przekazanie informacji
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	109 003	109 003		2 - regularne przekazanie informacji

Wartość	Artykuł 112
C0100	Z0010

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności / Calculation of Solvency Capital Requirement

Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	0	2 - regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	6 289	2 - regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0	2 - regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-13 368	2 - regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0	2 - regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	101 924	2 - regularne przekazanie informacji
Ustanowione w ymogi kapitałowe	R0210	0	2 - regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	101 924	2 - regularne przekazanie informacji

Inne informacje na temat SCR / Other information or

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0	2 - regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0	2 - regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy w odrębionych	R0420	0	2 - regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0	2 - regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0	2 - regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	0	2 - regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	0	2 - regularne przekazanie informacji

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

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	17 937	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	2	2 389
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	9 335	59 682
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	834	57 911
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	1 324	5 351
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	1 071
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	14 945	27 859
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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

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

Ogólne obliczenie MCR		C0070	
Liniiowy MCR	R0300	17 937	
SCR	R0310	101 924	
Górny próg MCR	R0320	45 866	
Dolny próg MCR	R0330	25 481	
Łączny MCR	R0340	25 481	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 009	
		C0070	
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	25 481	



Krzysztof Charchuła
Prezes Zarządu



Remigiusz Ślipiec
Członek Zarządu



Krzysztof Lipski
Dyrektor ds. Sprawozdawczości Finansowej



Tomasz Skład
Główny Aktuariusz
Nr. licencji: 100

Data: 15 maja 2017 roku

Załącznik: Słownik terminów

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

BZ WBKA-Aviva TUO – BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

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

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

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

MCR – Minimalny kapitałowy wymóg

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

Raport SFCR – Sprawozdanie o wyłącalności i kondycji finansowej

QRT – raportowanie ilościowe w ramach Wyłącalność II

SCR – Kapitałowy wymóg wyłącalności

Towarzystwo – BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Dz. U. z 2016 roku, poz. 615, z późniejszymi zmianami

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

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

Załącznik:

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

W 2016 roku toczyło się przed Rzecznikiem Finansowym jedno postępowanie pozasądowe z udziałem BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Na dzień sporządzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, to jest 15 maja 2017 roku, postępowanie nie zostało zakończone.