

**BZ WBK**



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

---

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

**SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ**

**na dzień 31 grudnia 2017 roku**

---

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

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

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**

**Na dzień 31 grudnia 2017 r.**

**Zawartość:**

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

przygotowane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**

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

# **BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

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

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

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

**Niniejsze sprawozdanie zawiera 8 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo) .....	2
2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	3
3. Informacje na temat innych wymogów prawa i regulacji .....	6
4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej .....	7

## **BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

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

---

#### **1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)**

- a. Niniejsze sprawozdanie dotyczy spółki BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń 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 2017 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 229.200 tys. zł.
- g. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest prowadzenie działalności ubezpieczeniowej w Dziale II (pozostałe ubezpieczenia osobowe oraz ubezpieczenia majątkowe).
- h. Na dzień 31 grudnia 2017 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:
  - Krzysztof Charchuła      Prezes Zarządu
  - Remigiusz Ślipiec      Członek Zarządu

## **BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

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

---

#### **2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w związku z badaniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy Placu Andersa 5. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało podpisane przez Zarząd Towarzystwa w dniu 24 kwietnia 2018 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Ul. Lecha Kaczyńskiego 14, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 144. W imieniu firmy audytorskiej badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Bartłomieja Szawłowskiego (numer w rejestrze 12780). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 14 grudnia 2017 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident są niezależni od Towarzystwa zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do przeprowadzania badań sprawozdań o wypłacalności i kondycji finansowej w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Towarzystwa zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie z dnia z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz w Rozporządzeniu UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” – Dz. U. UE L158).
- d. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.
- e. Zadaniem biegłego rewidenta jest sporządzenie sprawozdania i wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej w oparciu o przeprowadzone badanie. Badanie przeprowadzono stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U.2017.2284 z dnia 8 grudnia 2017 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie

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

---

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

- f. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu stwierdzeń w raporcie i opinii biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu.

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

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

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

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

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

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

---

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



### **3. Informacje na temat innych wymogów prawa i regulacji**

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

- a. Towarzystwo ustaliło wartość aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 521.076 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- b. Towarzystwo ustaliło wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 160.813 tysięcy złotych zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- c. Towarzystwo ustaliło wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 75.855 tysięcy złotych zgodnie z art. 224–235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;
- d. Towarzystwo obliczyło kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 83.422 tysiące złotych zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;
- e. Towarzystwo obliczyło minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2017 r. w wysokości 20.855 tysięcy złotych zgodnie z art. 271–275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;
- f. Towarzystwo dokonało oceny jakości środków własnych oraz ustaliło wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 208.805 tysięcy złotych i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 208.805 tysięcy złotych zgodnie z art. 238 i art. 240–248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;
- g. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 208.805 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 83.422 tysiące złotych;
- h. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2017 r. w kwocie 208.805 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 20.855 tysięcy złotych;
- i. Towarzystwo przedstawiło kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

## **BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

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

---

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

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń 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 2017 r., na które składa się: podsumowanie, opis działalności i wyników operacyjnych, opis systemu zarządzania, informacje dotyczące profilu ryzyka, informacje dotyczące wyceny aktywów oraz pasywów do celów wypłacalności oraz opis zarządzania kapitałem, wykazujący dopuszczone środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności („sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2017.1170 z dnia 26 maja 2017 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

#### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

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

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”). KSB nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia.

## **BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

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

---

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

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

#### *Opinia*

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia.

#### *Podstawa sporządzenia*

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

W imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144.



Bartłomiej Szawłowski

Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12780

Warszawa, 24 kwietnia 2018 r.

**BZ WBK**



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

---

**SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 grudnia 2017 roku**

---

## Spis treści

PODSUMOWANIE .....	7
A  Działalność i wyniki operacyjne .....	10
A.1  Działalność .....	10
A.1.1  Nazwa i forma prawna zakładu .....	10
A.1.2  Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem.....	10
A.1.3  Dane Biegłego Rewidenta zakładu.....	10
A.1.4  Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu .....	10
A.1.5  Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność .....	10
A.2  Wynik z działalności ubezpieczeniowej .....	11
A.3  Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) .....	12
A.4  Wyniki z pozostałych rodzajów działalności.....	13
B  System zarządzania .....	15
B.1  Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	15
B.1.1  Struktura organizacyjna.....	15
B.1.2  Rada Nadzorcza i Komitet Audytu i Ryzyka .....	16
B.1.3  Zarząd.....	16
B.1.4  Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień .....	17
B.1.5  Struktura komitetów.....	17
B.1.6  Zasady dotyczące wynagradzania.....	18
B.1.7  Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego .....	20
B.2  Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	20
B.3  System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności .....	21
B.3.1  Funkcja zarządzania ryzykiem .....	21
B.3.2  System zarządzania ryzykiem.....	21
B.3.3  Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności.....	23
B.4  System kontroli wewnętrznej .....	24
B.4.1  Funkcja zgodności z przepisami.....	24
B.5  Funkcja audytu wewnętrznego.....	24
B.6  Funkcja aktuarialna .....	25
B.7  Outsourcing.....	25
B.8  Wszelkie inne informacje .....	27
C  Profil ryzyka .....	28
C.1  Ryzyko aktuarialne.....	30
C.2  Ryzyko rynkowe.....	32
C.3  Ryzyko kredytowe.....	33

C.4  Ryzyko płynności.....	33
C.5  Ryzyko operacyjne .....	34
C.6  Pozostałe istotne ryzyka .....	35
C.7  Inne ważne informacje .....	35
C.7.1  Środki stosowane w celu oceny ryzyk .....	35
C.7.2  Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka .....	36
D  Wycena do celów wypłacalności .....	38
D.1  Aktywa.....	39
D.2  Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	40
D.3  Inne zobowiązania .....	43
D.4  Alternatywne metody wyceny .....	43
E  Zarządzanie kapitałem.....	46
E.1  Środki własne .....	46
E.2  Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	47
E.3  Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności .....	48
E.4  Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.....	48
E.5  Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	48
F  Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2017 oraz za okres porównawczy.....	49



## List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Rok 2017 był dla BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. bardzo udany. Osiągnęliśmy najlepszy wynik w historii Towarzystwa – zwiększyliśmy zysk netto o 4% do blisko 73 mln zł w 2017 roku w stosunku do 70 mln zł w roku wcześniejszym. Klienci otrzymali z tytułu świadczeń i odszkodowań blisko 18 mln zł.

Wartość składki przypisanej brutto osiągnęła 230 mln zł. Wspólnie z Bankiem Zachodnim WBK rozwijamy ofertę ubezpieczeniową zarówno modyfikując produkty, jak i wprowadzając nowe rozwiązania. Chcemy, by klienci mogli wygodnie korzystać z szerokiej i jak najlepszej oferty ochronnej w swoim banku. Realizacja powyższych działań przyniosła 175 mln zł przypisu składki ze sprzedaży ubezpieczeń powiązanych z produktami bankowymi. Sprzedaż pozostałych ubezpieczeń, niepowiązanych z produktami bankowymi, wyniosła 55 mln zł i wzrosła o 8% w stosunku do 2016 roku.

W 2017 roku wprowadziliśmy do oferty nowe ubezpieczenie domów i mieszkań Locum Comfort. Z produktu skorzystało od lipca do grudnia 2017 roku 50 tys. klientów Banku, a przypis składki wyniósł 6,3 mln zł.

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

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

Naszym priorytetem w 2017 roku, jak i w latach ubiegłych, było doskonalenie procesów obsługi klienta: od wsparcia posprzedażowego, poprzez relację z klientem w ramach zawartej polisy, po sprawną i przyjazną obsługę roszczeń. Potwierdzeniem rezultatów tych wysiłków była ponowna pozytywna certyfikacja w programie Firma Przyjazna Klientowi. Ponadto w 2017 roku otrzymaliśmy tytuł Przyjaznej Firmy Ubezpieczeniowej, zajmując 1. miejsce w rankingu Gazety Bankowej w kategorii ubezpieczeń majątkowych.

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



**Krzysztof Charchuła**  
Prezes Zarządu



## Zastosowane definicje i skróty

### A

---

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

### C

---

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

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

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

### D

---

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

### K

---

**KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego

**Komitet ALCO** – Komitet zarządzania aktywami i pasywami

**Komitet ORC** – Komitet ryzyka operacyjnego

**Komitet UPP** – Komitet underwritingu, produktu i wyceny

### M

---

**MCR** – Minimalny kapitałowy wymóg

### O

---

**ORSA** – Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności

### P

---

**PIU** – Polska Izba Ubezpieczeń

### R

---

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

### Q

---

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

### S

---

**SCR** – Kapitałowy wymóg wypłacalności

### U

---

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

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



---

**W**

---

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

## PODSUMOWANIE

### *Działalność i wyniki operacyjne*

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. działa na polskim rynku od 2008 roku i świadczy ochronę ubezpieczeniową w zakresie produktów oferowanych klientom Banku Zachodniego WBK S.A.

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 2017 roku Towarzystwo osiągnęło wyniki potwierdzające jego mocną i stabilną pozycję. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2017 roku 14,1% (o 1 pp wyższy niż w roku ubiegłym). Wynik techniczny za 2017 rok wyniósł 83 472 tys. zł i był o 3 106 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (3,9%). Jest to związane przede wszystkim ze zmianami w rozliczeniach prowizyjnych w portfelu ubezpieczeń grupowych. W 2017 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 72 775 tys. zł, który był wyższy o 2 768 tys. zł (4,0%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2016 roku. Wzrost zysku netto jest odzwierciedleniem wyższego wyniku technicznego.

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

### *System zarządzania*

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

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

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

Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2017 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa. W ciągu 2017 roku rewizji podlegały zarówno procesy biznesowe, jak również opisująca je dokumentacja. Weryfikacja ta wynikała z przygotowania do wdrożenia nowych regulacji prawnych obejmujących w szczególności nowe wymogi w zakresie dystrybucji, ochrony danych osobowych czy przeciwdziałania praniu pieniędzy.

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

Nadzoru Finansowego wyraziła tę zgodę dnia 9 stycznia 2018 roku. System zarządzania opisano szczegółowo w rozdziale B.

### *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 180%.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 83 422 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 208 805 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 250%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 101 924 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 209 190 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 205% (na obie daty wartość środków własnych została obniżona o kwotę przewidywanej dywidendy na podstawie stosownej rekomendacji Rady Nadzorczej). Jest to poziom wyższy lub porównywalny do największych grup ubezpieczeniowych świata objętych analogicznymi wymogami wypłacalności jak Towarzystwo. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Spadek środków własnych na 31 grudnia 2017 roku o 385 tys. zł w porównaniu z analogicznym dniem roku poprzedniego wynika z następujących przyczyn, przede wszystkim z:

- Zysku na istniejącym portfelu wycenionym zgodnie z metodologią Wypłacalność II (na pozycję tę składa się 'odwijanie' marginesu ryzyka oraz dyskonta wbudowanego w wycenę zobowiązań, jak również odchylenia między założeniami przyjętymi do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia a realizacją w okresie) na kwotę 22 458 tys. zł,
- Wpływu zmian założeń do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (głównie zmiana krzywej stóp procentowych) na kwotę -677 tys. zł,
- Wartości nowego biznesu w kwocie 50 609 tys. zł,
- Przewidywanych przyszłych dywidend -72 755 tys. zł.

### *Pozostałe informacje*

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

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

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

**A.1.2 | Nazwa i forma prawna zakładu**

**A.1.3 | Dane Biegłego Rewidenta zakładu**

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

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

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

## A| Działalność i wyniki operacyjne

### A.1| Działalność

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

BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń 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 pl. Powstańców Warszawy 1.

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

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

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

W Towarzystwie udziały posiadają:

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

Towarzystwo należy do grupy kapitałowej Aviva plc oraz Banco Santander.

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

Podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa są:

- Ubezpieczenia 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 Wyłącalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, działalność Towarzystwa jest zaklasyfikowana w ramach następujących linii biznesowych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):

- Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych;

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

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

Obszarem geograficznym właściwym dla prowadzonej działalności ubezpieczeniowej jest Rzeczpospolita Polska.

## A.2 | Wynik z działalności ubezpieczeniowej

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

BZ WBK-Aviva TUO działa w segmencie bancassurance a wyniki osiągnięte w 2017 roku potwierdzają mocną i stabilną pozycję Towarzystwa. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2017 roku 14,1% (o 1 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 2017 rok wyniósł 83 472 tys. zł i był o 3 106 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (3,9%). Jest to związane przede wszystkim ze zmianami w rozliczeniach prowizyjnych w portfelu ubezpieczeń grupowych.

W 2017 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 72 775 tys. zł, który był wyższy o 2 768 tys. zł (4,0%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2016 roku. Wzrost zysku netto jest odzwierciedleniem wyższego wyniku technicznego.

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

2017	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładów reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 120	10	503	0	366
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	91 841	29 325	5 823	1 158	36 105
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	60 107	1 605	6 863	0	18 798
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	6 359	12	1 123	0	2 622
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	704	119	27	0	191
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	69 343	36 202	2 988	508	20 292
<b>TOTAL</b>	<b>230 474</b>	<b>67 273</b>	<b>17 327</b>	<b>1 666</b>	<b>78 374</b>

2016	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładów reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 444	55	530	0	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	0	21 996
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	5 375	24	1 024	0	1 872
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	1 335	264	-6	0	216
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	62 013	34 154	3 614	491	28 454
<b>TOTAL</b>	<b>220 673</b>	<b>66 410</b>	<b>16 160</b>	<b>1 181</b>	<b>87 429</b>

Składka przypisana brutto w 2017 roku wyniósł 230 474 tys. zł i była wyższa w stosunku do składki przypisanej brutto w 2016 roku o 9 801 tys. zł tj. o 4,4%. Składki w podziale na ubezpieczenia grupowe i indywidualne stanowiły odpowiednio: 23,4% i 76,6%



Wartość odszkodowań i świadczeń to kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową. Towarzystwo odnotowało wzrost odszkodowań i świadczeń w stosunku do ubiegłego roku o 7,2%. Wartość odszkodowań i świadczeń wyniosła 17 327 tys. zł w 2017 roku i 16 160 tys. zł w 2016 roku.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej oraz pozostałe koszty techniczne, pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów. Dominujący wpływ na spadek kosztów poniesionych miały wyższe prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach, które w 2017 roku wyniosły 28 459 tys. zł, co oznacza wzrost o 8 687 tys. zł (43,9%) w porównaniu do roku ubiegłego. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach są dla Towarzystwa przychodem, dlatego ich wzrost powoduje zmniejszenie łącznej kwoty kosztów poniesionych.

Poniżej przedstawiono podstawowe elementy rachunku technicznego i ogólnego:

Podstawowe elementy rachunku technicznego i ogólnego	2017	2016
Składki przypisane brutto	230 474	220 673
Udział zakładów reasekuracji	67 273	66 410
Odszkodowania i świadczenia brutto	17 327	16 160
Udział zakładów reasekuracji	1 666	1 181
Koszty poniesione (z wyłączeniem kosztów działalności lokacyjnej)	77 403	86 634
Zmiany stanu rezerwy składki na udziale własnym	-13 229	-27 388
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-106	-328
<b>Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych</b>	<b>83 472</b>	<b>80 366</b>
Przychody z lokat netto (z uwzględnieniem kosztów działalności lokacyjnej)	9 418	7 997
Pozostałe przychody operacyjne	323	839
Pozostałe koszty operacyjne	2 800	2 115
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>90 413</b>	<b>87 087</b>
<b>Zysk brutto</b>	<b>90 413</b>	<b>87 087</b>
Podatek dochodowy	17 638	17 080
<b>Zysk netto</b>	<b>72 775</b>	<b>70 007</b>

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

Lokaty dokonywane są w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku 100% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe (z czego 96,6% stanowią obligacje rządowe i samorządowe, 2,8% listy zastawne, a pozostałe 0,6% lokaty terminowe).

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

Działalność lokacyjna	2017	2016
Przychody z lokat	11 108	8 875
Niezrealizowane zyski z lokat	29	0
Koszty działalności lokacyjnej	1 719	795
Niezrealizowane straty na lokatach	0	83
<b>Dochody z działalności lokacyjnej</b>	<b>9 418</b>	<b>7 997</b>
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	7 144	-4 979
<b>Dochody z działalności lokacyjnej razem</b>	<b>16 562</b>	<b>3 018</b>

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

2017	Stan aktywów na 31.12.2017	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	1	1	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	448 883	399 237	10 093	2,5%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	2 574	16 665	296	1,8%
<b>Łącznie</b>	<b>451 458</b>	<b>415 903</b>	<b>10 389</b>	<b>2,5%</b>
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			971	
<b>Przychody z lokat netto</b>			<b>9 418</b>	

2016	Stan aktywów na 31.12.2016	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	1	1	-	-
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	349 591	305 702	8 704	2,8%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	30 756	21 583	88	0,4%
<b>Łącznie</b>	<b>380 348</b>	<b>327 286</b>	<b>8 792</b>	<b>2,7%</b>
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			795	
<b>Przychody z lokat netto</b>			<b>7 997</b>	

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

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.



**B | System zarządzania****B.1 | Informacje ogólne o systemie zarządzania****B.1.1 | Struktura organizacyjna****B.1.2 | Rada Nadzorcza i Komitet Audytu i Ryzyka****B.1.3 | Zarząd****B.1.4 | Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień****B.1.5 | Struktura komitetów****B.1.6 | Zasady dotyczące wynagradzania****B.1.7 | Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego****B.2 | Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji****B.3 | System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności****B.3.1 | Funkcja zarządzania ryzykiem****B.3.2 | System zarządzania ryzykiem****B.3.3 | Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności****B.4 | System kontroli wewnętrznej****B.4.1 | Funkcja zgodności z przepisami****B.5 | Funkcja audytu wewnętrznego****B.6 | Funkcja aktuarialna****B.7 | Outsourcing****B.8 | Wszelkie inne informacje**

## B | System zarządzania

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

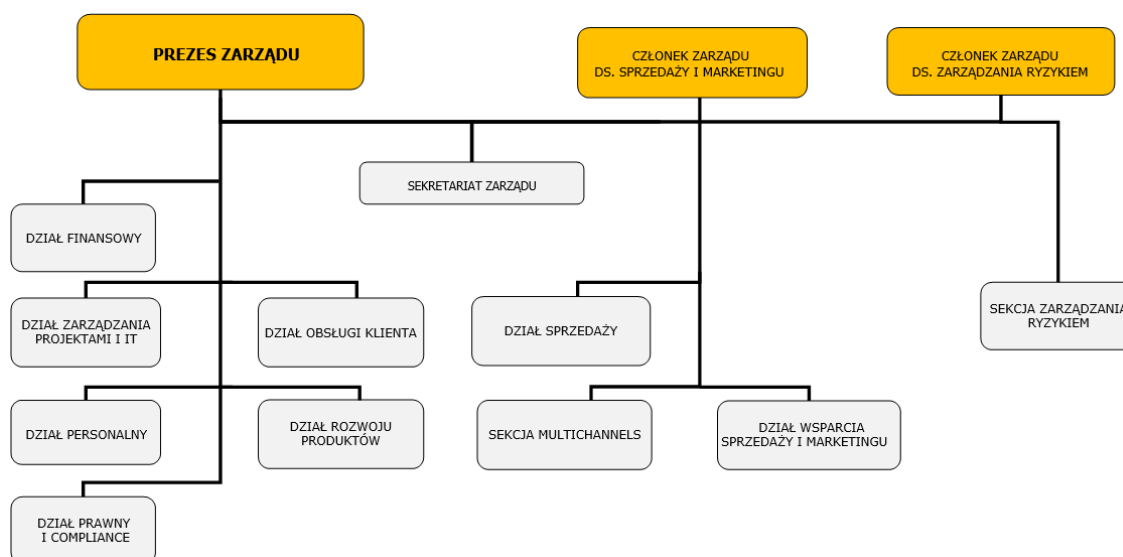
Na dzień 31 grudnia 2017 roku w Towarzystwie funkcjonował system zarządzania zgodny z wymogami rozdziału 3 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, dodatkowych wytycznych, Aktu delegowanego oraz wytycznych organów nadzoru (w tym Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych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

#### B.1.1 | Struktura organizacyjna

Zgodnie z zasadami określonymi w Dyrektywie Wypłacalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, system zarządzania opiera się na czterech kluczowych funkcjach:

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

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



### **B.1.2 | Rada Nadzorcza i Komitet Audytu i Ryzyka**

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

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

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień bilansowy stanowiły następujące osoby:

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

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

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

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

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

### **B.1.3 | Zarząd**

Zarząd kieruje działalnością Towarzystwa i reprezentuje je na zewnątrz.

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

Na dzień 31 grudnia 2017 w skład Zarządu Towarzystwa wchodziło dwóch członków Zarządu, którym powierzono poniższe obszary odpowiedzialności:

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

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

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

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

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

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

#### **B.1.5 | Struktura komitetów**

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

Komitety są podzielone na:

1. Komitety przy Radzie Nadzorczej, których rolą jest informowanie i wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu jej funkcji nadzorczej.

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

### **B.1.6 | Zasady dotyczące wynagradzania**

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

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

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

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

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

Towarzystwo stosuje strukturę wynagrodzeń zmiennych, która odpowiada następującym założeniom:

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

Ponadto:

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

Poniżej przedstawiono wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

	2017	2016
Wynagrodzenie Zarządu	541	548
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	36	30

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

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

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

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

### **B.2| Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji**

Wraz z wdrożeniem Dyrektywy 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 2017 roku nadzór nad funkcją zarządzania ryzykiem Towarzystwo powierzyło Menedżerowi ds. Zarządzania Ryzykiem, raportującemu do Prezesa Zarządu oraz do Komitetu Audytu i Ryzyka.

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

Głównymi zadaniami funkcji zarządzania ryzykiem są:

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

#### **B.3.2 | System zarządzania ryzykiem**

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

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

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



nadzoruje wypełnianie strategii zarządzania ryzykiem poprzez otrzymywanie regularnej informacji zarządczej na posiedzeniach Komitetu Audytu i Ryzyka Towarzystwa. Co najmniej raz w roku Towarzystwo dokonuje przeglądu Strategii Zarządzania Ryzykiem.

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

#### Integracja z procesami decyzyjnymi Towarzystwa

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

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

#### Kluczowe role w systemie zarządzania ryzykiem

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

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

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

#### Procesy zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Ustalanie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności

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

## B.4 | System kontroli wewnętrznej

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

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

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

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

### B.4.1 | Funkcja zgodności z przepisami

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nadzór nad Funkcją zgodności z przepisami Towarzystwo powierzyło Dyrektorowi Działu Prawnego i Compliance, raportującemu do Prezesa Zarządu oraz do całego Zarządu. Zgodnie z wytycznymi KNF dotyczącymi Ładu Korporacyjnego, obowiązującymi od 1 stycznia 2015 roku, CCO ma bezpośredni dostęp do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz może uczestniczyć w posiedzeniach tych organów, jeżeli przedmiotem posiedzeń są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub compliance.

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

## B.5 | Funkcja audytu wewnętrznego

Na dzień 31 grudnia 2017 roku audyt wewnętrzny w Towarzystwie jest realizowany przez niezależne od jednostek audytowanych, jednostki audytu wewnętrznego Aviva Sp. z o.o. oraz Banku Zachodniego WBK S.A. Jednostki audytu wewnętrznego wykonują swoje obowiązki na podstawie odpowiedniej umowy. Audyt wewnętrzny przekazuje informacje o wynikach audytów bezpośrednio do Prezesa Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka / Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

## **B.6 | Funkcja aktuarialna**

Na dzień 31 grudnia 2017 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Głównemu Aktuariuszowi.

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

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

## **B.7 | Outsourcing**

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

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

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

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

Towarzystwo stosuje wymogi Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Dyrektywy 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 najlepsze wywiązywania się dostawcy ze zobowiązań.

Jeśli rozważany jest outsourcing, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

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

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

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

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

### B.8 | Wszelkie inne informacje

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



## **C | Profil ryzyka**

**C.1 | Ryzyko aktuarialne**

**C.2 | Ryzyko rynkowe**

**C.3 | Ryzyko kredytowe**

**C.4 | Ryzyko płynności**

**C.5 | Ryzyko operacyjne**

**C.6 | Pozostałe istotne ryzyka**

**C.7 | Inne ważne informacje**

**C.7.1 | Środki stosowane w celu oceny ryzyk**

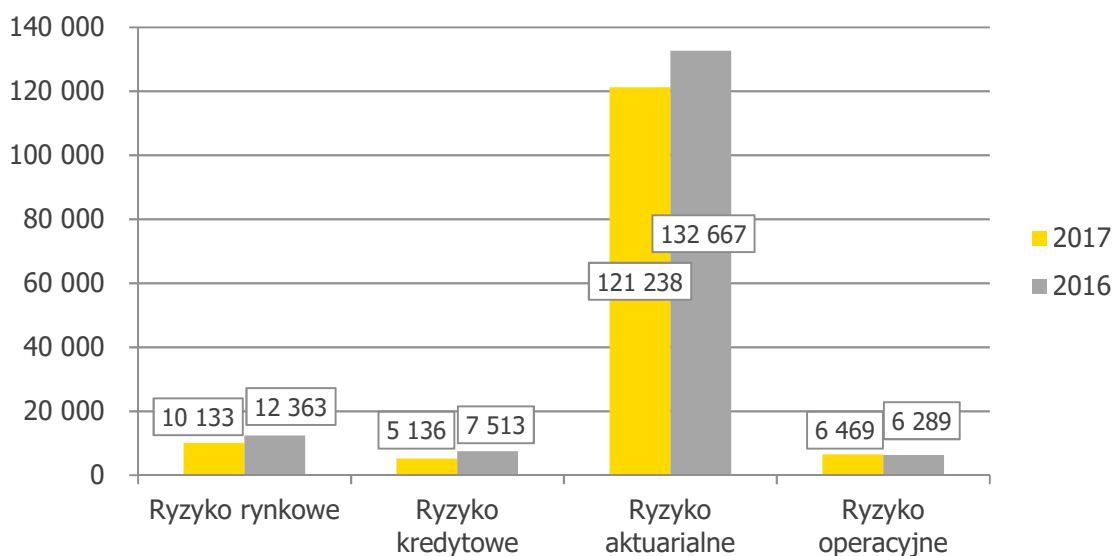
**C.7.2 | Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka**



### C| Profil ryzyka

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



\*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

Największy udział w kapitałowym wymogu wyłączalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezerw i składek. Poziom niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego na to ryzyko obniżył się w porównaniu do poprzedniego okresu. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejszy komponent stanowi ryzyko stopy procentowej. 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 standardowej formuły – 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. Natomiast zarządzanie tym ryzykiem opiera się na podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału. Więcej informacji znajduje się w rozdziale C.4.

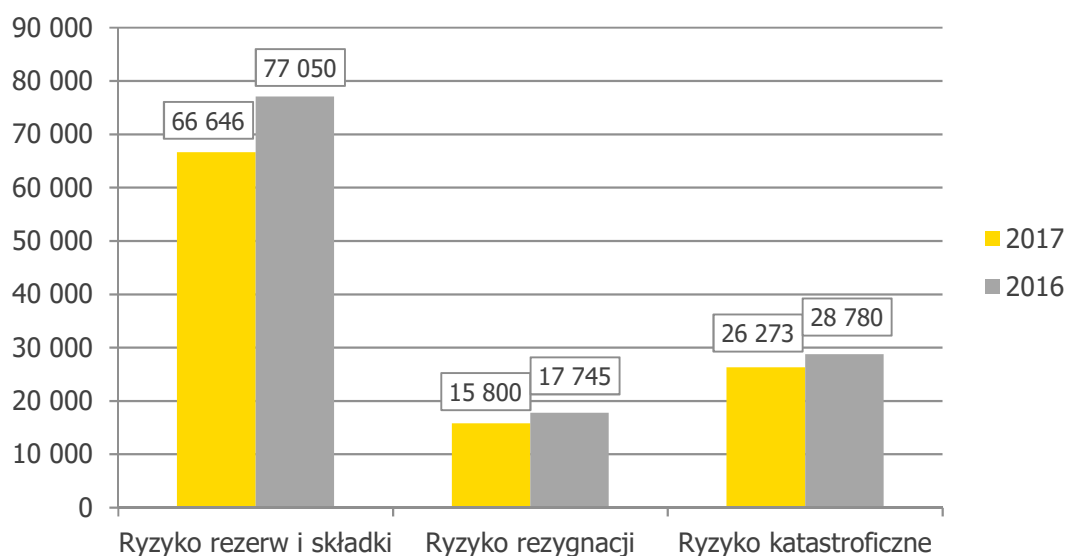


### C.1 | Ryzyko aktuarialne

Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Towarzystwa zaprezentowanym na wykresie powyżej wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz poziomem planowanej sprzedaży i zmniejszyła się w trakcie 2017 roku.

#### Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie

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



\*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

W kategorii ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie wyraźnie dominuje ryzyko rezerw i składki. Ryzyko związane jest z potencjalną, nieadekwatną wyceną składki i rezerw. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz planowaną sprzedażą w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W trakcie 2017 roku ekspozycja ta zmniejszyła się. Miało na to wpływ obniżenie oczekiwań co do przyszłej zebranej składki a także rosnący udział reasekurowanego portfela dla ubezpieczeń kredytu gotówkowego. Niższa ekspozycja bezpośrednio przełożyła się na spadek wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezerw i składki.

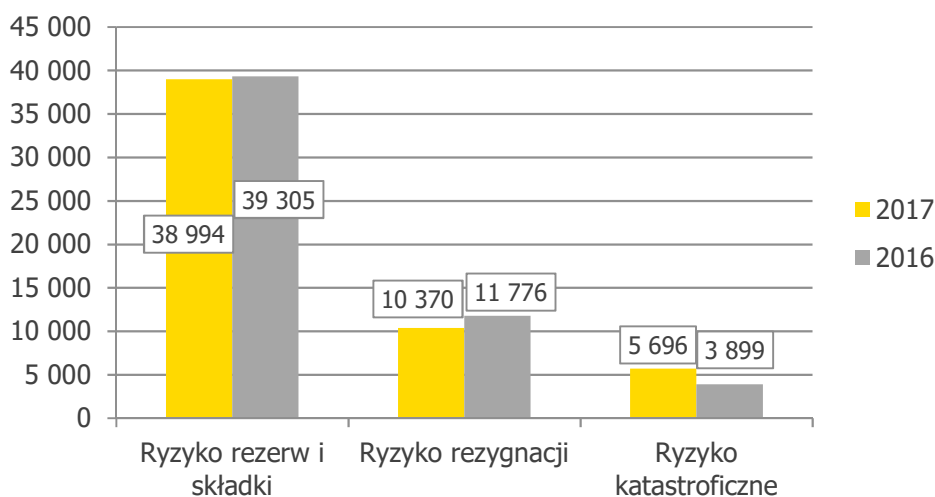
Dla ryzyka związanego z rezygnacjami wielkość ekspozycji jest bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowości (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). Portfel ubezpieczeń o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie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

W trakcie 2017 roku ekspozycja na ryzyko rezygnacji obniżyła się, co bezpośrednio przełożyło się na spadek wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

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

#### Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych

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



\*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

W tej kategorii ryzyka wyraźnie dominuje ryzyko rezerw i składki. Ryzyko związane jest z potencjalną, nieadekwatną wyceną składki i rezerw. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz planowaną sprzedażą w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W trakcie 2017 roku ekspozycja ta nie uległa istotnej zmianie, co przełożyło się na zbliżoną wartość wymogu kapitałowego na ryzyko rezerw i składki.

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

W trakcie 2017 roku ekspozycja na ryzyko rezygnacji obniżyła się, co bezpośrednio przełożyła się na spadek wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

Na ryzyko katastroficzne składają się ryzyko wypadków masowych, koncentracji oraz pandemii dla ryzyk zdrowotnych. Największy wpływ ma ryzyko pandemii, które wzrosło w związku z wyższą sumą na ryzyku dla ubezpieczeń kartowych.

#### Ryzyko aktuarialne – pozostałe informacje

Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jak i w okresie późniejszego trwania umów w portfelu.

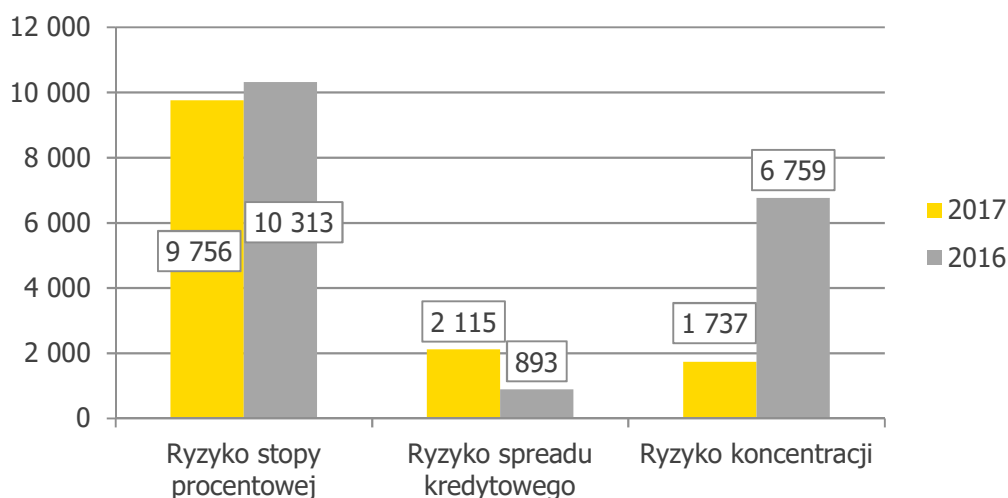
Rozważając wprowadzenie do oferty nowych produktów, modyfikacji istniejących lub istotną zmianę struktury produktowej portfela Towarzystwo uwzględnia wpływ podejmowanych decyzji na swoją pozycję kapitałową i profil ryzyka, odwołując się m.in. do corocznie ustalanych apetytów na łączne ryzyko oraz na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

Istotną część portfela Towarzystwa jest reasekurowana. Pozwala to na obniżenie ryzyka rezerw i składki oraz ryzyka rezygnacji z umów. Ponadto, stosuje się reasekurację dla szkód katastroficznych, ale tu zakres reasekuracji biernej jest niewielki co ma związek z charakterem portfela. Składa się on z dużej liczby polis z względnie niewysokimi pojedynczymi sumami na ryzyku, bez istotnych koncentracji ryzyk.

## C.2 | Ryzyko rynkowe

Na ryzyko rynkowe składają się przede wszystkim ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu oraz ryzyko koncentracji, przy czym ryzyko koncentracji zostało istotnie ograniczone na koniec 2017 roku.

Struktura ryzyka rynkowego została zilustrowana na poniższym wykresie:



\*wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji

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

W zależności od klasy aktywów Towarzystwo jest narażone na różne rodzaje ryzyka rynkowego. Struktura ryzyka rynkowego uległa dość dużej zmianie, co związane było ze sposobem inwestycji środków związanych ze składkami wpłaconych w końcówce roku. Zmiana sposobu inwestycji przełożyła się na redukcję ryzyka koncentracji.

Należy zauważyć, że poza ogólną wartością oraz strukturą aktywów według typów papierów wartościowych, na ekspozycję Towarzystwa na ryzyko rynkowe wpływ ma struktura terminowa

aktywów oraz zobowiązań (a w szczególności ich dopasowanie), które są wyceniane z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (ryzyko stopy procentowej). Dodatkowo, z ryzykiem wiąże się koncentracja środków własnych Towarzystwa ze względu na emitenta. Największe takie koncentracje w przypadku BZ WBK-Aviva TUO na obie porównywane daty są związane z lokatami w Banku Zachodnim WBK S.A.

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

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

### **C.3 | Ryzyko kredytowe**

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

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

### **C.4 | Ryzyko płynności**

Ekspozycja na ryzyko płynności związana jest ze strukturą terminową aktywów i zobowiązań Towarzystwa, a w szczególności dopasowaniem tej struktury po obu stronach bilansu. Tak więc ryzyko płynności w przeważającej mierze skoncentrowane jest na zdarzeniach powodujących

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

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

W odniesieniu do ryzyka płynności nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka.

Łączna kwota oczekiwanego zysku Towarzystwa z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosła 9 871 tys. złotych.

### C.5 | Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

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

## C.6 | Pozostałe istotne ryzyka

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

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

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

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

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

## C.7 | Inne ważne informacje

### C.7.1 | Środki stosowane w celu oceny 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. W przypadku ryzyka aktuarialnego, najistotniejsze dla Towarzystwa ryzyko rezerw i składki. Nie stanowi ono znaczącego zagrożenia dla jej wypłacalności.

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

Ryzyko	Scenariusz	Współczynnik pokrycia	Zmiana współczynnika pokrycia
	Bazowy	250,3%	
ryzyko rezerw w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	szok 1:200	185,6%	-64,7 pp
ryzyko rezerw w ubezpieczeniach zdrowotnych	szok 1:200	212,4%	-37,9 pp
masowe rezygnacje	40%	231,6%	-18,7 pp
rezygnacji z umów	+10% (trwałe)	248,6%	-1,7 pp
wydatków	+10% (trwałe)	248,9%	-1,4 pp

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

W odniesieniu do pozostałych ryzyk opisanych w rozdziale C.6, z uwagi na ich trudno mierzalny charakter (poza ryzykiem kredytowym Skarbu Państwa) trudno szacować wpływ ilościowy na pozycję kapitałową Towarzystwa. Ryzyka te są ograniczane przez działania o charakterze operacyjnym (zgodnie z informacją w rozdziale C.6) i wrażliwość Towarzystwa na nie jest oceniana jako stosunkowo niska. Natomiast wpływ na współczynnik pokrycia kapitałowego uwzględnienia ryzyka kredytowego Skarbu Państwa w obliczeniach formuły standardowej (przy zachowaniu ogólnych założeń i metodyki kalkulacji przyjętych w tej formule) został oszacowany – na bazie danych na koniec 2017 roku – na ok. 23 mln PLN (zmiana o 23 pp). Choć jest to wartość relatywnie wysoka (w szczególności na tle wpływów innych scenariuszy zaprezentowanych w tabeli powyżej), przy obecnym pokryciu nie zagraża pozycji kapitałowej Towarzystwa.

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

W 2017 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały trzy scenariusze: zwiększonego bezrobocia połączonego z powodzią, bankructwa największego reasekuratora oraz bankructwo Banku Zachodniego WBK S.A. Towarzystwo zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi we wszystkich trzech analizowanych scenariuszach.



**D | Wycena do celów wypłacalności**

**D.1 | Aktywa**

**D.2 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe**

**D.3 | Inne zobowiązania**

**D.4 | Alternatywne metody wyceny**



## D | Wycena do celów wypłacalności

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

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

2016	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalność II
Wartości niematerialne i prawne	105		-105	0
Aktywowane koszty akwizycji	186 829		-186 829	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 217		-1 217	0
Obligacje rządowe i komunalne	345 504			345 504
Obligacje korporacyjne	4 087			4 087
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	30 755			30 755
Lokaty w jednostkach podporządkowanych	1			1
Należności z tytułu ubezpieczeń	25 463			25 463
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101		-32	69
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	0	113 294	-80 213	33 081
Należności z tytułu reasekuracji	16 332			16 332
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	261			261
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	78			78
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	1 067			1 067
<b>Aktywa Razem</b>	<b>611 800</b>	<b>113 294</b>	<b>-268 396</b>	<b>456 698</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	348 624		-276 966	71 658
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	113 294	-113 294		0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0		13 368	13 368
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	72 722			72 722
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	22 786			22 786
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	9 964			9 964
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	69 230		-66 977	2 253
<b>Zobowiązania Razem</b>	<b>410 032</b>	<b>113 294</b>	<b>-330 575</b>	<b>192 751</b>

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

- zwiększenie portfela obligacji skarbowych o 90 759 tys. zł, w związku z wypracowanym zyskiem netto przy częściowej wypłacie zysków z lat poprzednich oraz z rozłożonej w czasie płatności zobowiązań prowizyjnych (opisanej poniżej);
- wzrost zobowiązań z tytułu ubezpieczeń o 56 898 tys. zł, w związku rozliczaniem prowizji akwizycyjnej w czasie.

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

## **D.1 | Aktywa**

### Wartości niematerialne i prawne

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

### Aktywowane koszty akwizycji

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

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

### Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

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

### Należności z tytułu ubezpieczeń

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

### Środki pieniężne i ekwiwalenty

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

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

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

#### Należności z tytułu reasekuracji

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

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

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

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

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

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

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

### **D.2 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe**

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

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

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

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

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. W przypadku największego produktu – ubezpieczenia kredytu gotówkowego – za granicę umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy



pieniężne oczekiwane do końca okresu, na jaki formalnie została zawarta umowa. Granice umowy dla pozostałych produktów nie przekraczają 12 miesięcy, jako że cechy tych umów sprawiają, że Towarzystwo ma wystarczające możliwości dostosowywania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko lub Towarzystwo ma możliwość jednostronnego wypowiedzenia umów ubezpieczenia.

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

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

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

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

- Ze względu na charakter prowadzonej działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, stosowana jest jedna struktura stóp procentowych w oparciu o walutę polską.

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

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

2016	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnica
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2	0	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	0	-12	207	-219
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	31 322	6 394	37 716	70 494	-32 778
<b>TOTAL</b>	<b>59 509</b>	<b>12 149</b>	<b>71 658</b>	<b>161 795</b>	<b>-90 137</b>

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

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

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

### D.3 | Inne zobowiązania

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dla celów wypłacalności 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 wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

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

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

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

#### Zobowiązania z tytułu reasekuracji

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

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

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

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

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

### D.4 | Alternatywne metody wyceny

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



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

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

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

## E | Zarządzanie kapitałem

### E.1 | Środki własne

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

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona	
	2017	2016
Kapitał zakładowy	27 000	27 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	9 018	9 018
Rezerwa uzgodnieniowa	172 787	173 172
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>208 805</b>	<b>209 190</b>
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	208 805	209 190
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	208 805	209 190
SCR	83 422	101 924
MCR	20 855	25 481
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</i>	<i>250%</i>	<i>205%</i>
<i>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</i>	<i>1001%</i>	<i>821%</i>

\* Kwota dopuszczonych środków = Kwota dostępnych środków

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	2017	2016
Aktywa razem według Wyłączalności II	521 076	456 698
Zobowiązania razem według Wyłączalności II	236 667	192 751
Przewidywane dywidendy oraz podatek od aktywów	75 604	54 757
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>208 805</b>	<b>209 190</b>

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

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

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

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

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wyплаты i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
<b>Bilans otwarcia (1 stycznia 2016 r.)</b>	<b>27 000</b>	<b>9 018</b>	<b>190 902</b>	<b>-2 246</b>	<b>-36 018</b>	<b>188 656</b>
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-ubezpieceniowych			-3 284			-3 284
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			-8 523			-8 523
Inne			19 824			19 824
<b>Bilans zamknięcia (31 grudnia 2016 r.)</b>	<b>27 000</b>	<b>9 018</b>	<b>263 947</b>	<b>-54 757</b>	<b>-36 018</b>	<b>209 190</b>

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 83 422 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 20 855 tys. zł.

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

Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	2017	2016
Ryzyko rynkowe	10 133	12 363
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	5 136	7 513
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	42 136	42 175
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	79 102	90 492
Dywersyfikacja	-39 986	-43 540
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0	0
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>96 521</b>	<b>109 003</b>
Ryzyko operacyjne	6 469	6 289
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-19 568	-13 368
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>83 422</b>	<b>101 924</b>

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego Towarzystwo wykorzystuje komponenty formuły liniowej:

	2017		2016	
	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno- ubezpieceniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno- ubezpieceniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	0	2 110	2	2 389
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	8 351	62 516	9 335	59 682
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	3 315	58 501	834	57 911
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	2 153	6 348	1 324	5 351
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	0	0	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	15	585	0	1 071
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	13 872	33 141	14 945	27 859

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

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

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

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

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

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

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

- S.02.01.02** | Bilans
- S.05.01.02** | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
- S.05.02.01** | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju
- S.17.01.02** | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
- S.19.01.21** | Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
- S.23.01.01** | Środki własne
- S.25.01.21** | Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
- S.28.01.01** | Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie



**S.02.01.02 | Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2017 roku**

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II
		C0010
Aktywa / Assets		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	811
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	451 458
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	1
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	448 883
Obligacje państwowe	R0140	436 263
Obligacje korporacyjne	R0150	12 620
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	-
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	2 574
Pozostałe lokaty	R0210	-
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	37 441
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	37 441
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	18 463
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	18 978
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	-
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	22 869
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	5 530
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	1 161
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których odpłaty wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 745
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	61
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>521 076</b>



**S.02.01.02 | Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2017 roku**

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

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

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

**S.02.01.02 | Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2016 roku**

<b>Zobowiązania / Liabilities</b>		
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	-
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	-
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	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-
Margines ryzyka	R0640	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	-
Margines ryzyka	R0680	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	-
Margines ryzyka	R0720	-
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	-
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	13 368
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	72 722
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	22 786
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	9 964
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	2 253
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>192 751</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>263 947</b>

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

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)												Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Składki przypisane</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 120	91 841	-	-	-	60 107	6 359	-	-	704	69 343	-	-	-	230 474
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	10	29 325	-	-	-	1 605	12	-	-	119	36 202	-	-	-	67 273
Netto	R0200	2 110	62 516	-	-	-	58 502	6 347	-	-	585	33 141	-	-	-	163 201
<b>Składki zarobione</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	2 122	77 827	-	-	-	58 282	5 831	-	-	697	70 860	-	-	-	215 619
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	10	13 594	-	-	-	1 605	7	-	-	119	23 855	-	-	-	39 190
Netto	R0300	2 112	64 233	-	-	-	56 677	5 824	-	-	578	47 005	-	-	-	176 429
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	503	5 823	-	-	-	6 863	1 123	-	-	27	2 988	-	-	-	17 327
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	1 158	-	-	-	-	-	-	-	-	508	-	-	-	1 666
Netto	R0400	503	4 665	-	-	-	6 863	1 123	-	-	27	2 480	-	-	-	15 661
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	366	36 105	-	-	-	18 798	2 622	-	-	191	20 292	-	-	-	78 374
<b>Koszty administracyjne</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	158	4 799	-	-	-	4 235	435	-	-	43	3 512	-	-	-	13 182
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0700	158	4 799	-	-	-	4 235	435	-	-	43	3 512	-	-	-	13 182
<b>Koszty działalności lokacyjnej</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	12	354	-	-	-	312	32	-	-	3	258	-	-	-	971
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0800	12	354	-	-	-	312	32	-	-	3	258	-	-	-	971
<b>Koszty likwidacji szkód</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	16	119	-	-	-	915	111	-	-	3	38	-	-	-	1 202
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0900	16	119	-	-	-	915	111	-	-	3	38	-	-	-	1 202
<b>Koszty akwizycji</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	81	37 835	-	-	-	10 667	1 772	-	-	114	32 700	-	-	-	83 169
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0940	-	10 027	-	-	-	-	2	-	-	-	18 430	-	-	-	28 459
Netto	R1000	81	27 808	-	-	-	10 667	1 770	-	-	114	14 270	-	-	-	54 710
<b>Koszty ogólne</b>																
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	99	3 025	-	-	-	2 669	274	-	-	28	2 214	-	-	-	8 309
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1100	99	3 025	-	-	-	2 669	274	-	-	28	2 214	-	-	-	8 309
<b>Pozostałe koszty</b>																
Netto	R1200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty ogółem</b>																
Netto	R1300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	78 374

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

	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z działalnością ubezpieczeniową oraz reasekuracja czynna												Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Składki przypisane																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 444	90 175	-	-	-	-	59 331	5 375	-	-	1 335	62 013	-	-	-	220 673
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	55	30 493	-	-	-	-	1 420	24	-	-	264	34 154	-	-	-	66 410
Netto	R0200	2 389	59 682	-	-	-	-	57 911	5 351	-	-	1 071	27 859	-	-	-	154 263
Składki zarobione																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	2 726	70 068	-	-	-	-	56 294	4 266	-	-	1 265	75 010	-	-	-	209 629
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	55	8 680	-	-	-	-	1 420	8	-	-	264	17 551	-	-	-	27 978
Netto	R0300	2 671	61 388	-	-	-	-	54 874	4 258	-	-	1 001	57 459	-	-	-	181 651
Odszkodowania i świadczenia																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	530	5 579	-	-	-	-	5 419	1 024	-	-	6	3 614	-	-	-	16 160
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	690	-	-	-	-	-	-	-	-	491	-	-	-	-	1 181
Netto	R0400	530	4 889	-	-	-	-	5 419	1 024	-	-	6	3 123	-	-	-	14 979
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	578	34 313	-	-	-	-	21 996	1 872	-	-	216	28 454	-	-	-	87 429
Koszty administracyjne																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	180	4 144	-	-	-	-	3 704	287	-	-	68	3 879	-	-	-	12 262
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0700	180	4 144	-	-	-	-	3 704	287	-	-	68	3 879	-	-	-	12 262
Koszty działalności lokacyjnej																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	-	348	-	-	-	-	11	18	-	-	-	418	-	-	-	795
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0800	-	348	-	-	-	-	11	18	-	-	-	418	-	-	-	795
Koszty likwidacji szkód																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	21	35	-	-	-	-	752	84	-	-	3	92	-	-	-	727
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0900	21	35	-	-	-	-	752	84	-	-	3	92	-	-	-	727
Koszty akwizycji																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	260	33 558	-	-	-	-	15 135	1 299	-	-	108	35 134	-	-	-	85 494
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0940	-	6 379	-	-	-	-	-	2	-	-	-	13 391	-	-	-	19 772
Netto	R1000	260	27 179	-	-	-	-	15 135	1 297	-	-	108	21 743	-	-	-	65 722
Koszty ogólne																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	117	2 677	-	-	-	-	2 394	186	-	-	43	2 506	-	-	-	7 923
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1100	117	2 677	-	-	-	-	2 394	186	-	-	43	2 506	-	-	-	7 923
Pozostałe koszty																	
R1200		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
R1300		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty ogółem		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87 429

**S.05.02.01 | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju na dzień 31 grudnia 2017 roku**

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

**Składki przypisane**

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	230 474	-	-	-	-	-	230 474
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	67 273	-	-	-	-	-	67 273
Netto	R0200	163 201	-	-	-	-	-	163 201

**Składki zarobione**

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	215 619	-	-	-	-	-	215 619
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	39 190	-	-	-	-	-	39 190
Netto	R0300	176 429	-	-	-	-	-	176 429

**Odszkodowania i świadczenia**

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	17 327	-	-	-	-	-	17 327
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	1 666	-	-	-	-	-	1 666
Netto	R0400	15 661	-	-	-	-	-	15 661

**Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

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

**Koszty poniesione**

Koszty poniesione	R0550	78 374	-	-	-	-	-	78 374
Pozostałe koszty	R1200							
Koszty ogółem	R1300							



**S.05.02.01 | Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju na dzień 31 grudnia 2016 roku**

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

**Składki przypisane**

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	220 673	-	-	-	-	-	220 673
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0500	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	87 429	-	-	-	-	-	87 429
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							

**S.17.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku**

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance											
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka													
Najlepsze oszacowanie													
Rezerwy składek													
Brutto	R0060	-180	22 799	-	-	-	-	1 166	806	-	-	-	29 066
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	-	18 441	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 076
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-180	4 358	-	-	-	-	1 166	806	-	-	-	10 990
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia													
Brutto	R0160	153	4 530	-	-	-	-	2 149	1 347	-	-	26	3 269
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	-	537	-	-	-	-	-	-	-	-	-	387
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	153	3 993	-	-	-	-	2 149	1 347	-	-	26	2 882
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	-27	27 329	-	-	-	-	3 315	2 153	-	-	15	32 335
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	-27	8 351	-	-	-	-	3 315	2 153	-	-	15	13 872
Margines ryzyka	R0280	-	4 503	-	-	-	-	547	355	-	-	2	5 328
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-27	31 832	-	-	-	-	3 862	2 508	-	-	17	37 663
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	-	18 978	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 463
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-27	12 854	-	-	-	-	3 862	2 508	-	-	17	19 200

**S.17.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku**

		Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem						
	R0050	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>						
<b>Najlepsze oszacowanie</b>						
Rezerwy składek						
Brutto	R0060	-	-	-	-	53 646
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem						
	R0140	-	-	-	-	36 517
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-	-	-	17 129
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia						
Brutto	R0160	-	-	-	-	11 474
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem						
	R0240	-	-	-	-	924
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	-	-	-	10 550
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-	-	-	-	65 120
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-	-	-	-	27 679
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	-	-	-	10 735
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-	-	-	-	75 855
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem						
	R0330	-	-	-	-	37 441
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	-	-	-	38 414

**S.17.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku**

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance											
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka													
Najlepsze oszacowanie													
Rezerwy składek													
Brutto	R0060	-198	21 640	-	-	-	-	-927	514	-	-	-26	27 705
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	-	16 354	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 030
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-198	5 286	-	-	-	-	-927	514	-	-	-26	11 675
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia													
Brutto	R0160	200	4 399	-	-	-	-	1 761	810	-	-	14	3 617
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	-	350	-	-	-	-	-	-	-	-	-	347
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	200	4 049	-	-	-	-	1 761	810	-	-	14	3 270
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	2	26 039	-	-	-	-	834	1 324	-	-	-12	31 322
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	2	9 335	-	-	-	-	834	1 324	-	-	-12	14 945
Margines ryzyka	R0280	-	5 315	-	-	-	-	170	270	-	-	-	6 394
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem													
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	2	31 354	-	-	-	-	1 004	1 594	-	-	-12	37 716
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	-	16 704	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 377
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	-	-	-	-	1 004	1 594	-	-	-12	21 339

**S.17.01.02 | Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku**

		Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>						
<b>Najlepsze oszacowanie</b>						
Rezerwy składek						
Brutto	R0060	-	-	-	-	<b>48 708</b>
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	-	-	-	-	<b>32 384</b>
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składki netto	R0150	-	-	-	-	<b>16 324</b>
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia						
Brutto	R0160	-	-	-	-	<b>10 801</b>
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	-	-	-	-	<b>697</b>
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	-	-	-	<b>10 104</b>
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-	-	-	-	<b>59 509</b>
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-	-	-	-	<b>26 428</b>
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	-	-	-	<b>12 149</b>
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-	-	-	-	<b>71 658</b>
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	-	-	-	-	<b>33 081</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	-	-	-	<b>38 577</b>

**S.19.01.21 | Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2017 roku**Rok szkody/rok  
zawarcia umowy**Z0010**

Rok szkody

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

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180
Wcześniejsze lata	R0100											-	R0100	44
	R0160	60	1 205	146	8	3	-	-	-	-	-	-	R0160	1 422
N-9	R0170	1 827	3 297	242	10	-	102	1	-	-			R0170	5 479
N-8	R0180	4 750	3 960	246	65	96	69	6	1				R0180	9 194
N-7	R0190	4 940	4 683	287	37	9	-	-					R0190	9 956
N-6	R0200	7 779	6 938	288	40	9	20						R0200	15 074
N-5	R0210	9 392	6 687	380	71	1							R0210	16 531
N-4	R0220	10 162	6 429	326	120								R0220	17 037
N-3	R0230	12 023	5 160	247									R0230	17 430
N-2	R0240	11 143	4 713										R0240	15 856
N-1	R0250	12 003											R0250	12 003
N													R0260	120 025
Ogółem													17 105	120 025



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

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

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	Koniec roku (dane zdyskontowane)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Wcześniejsze lata	R0100											-	R0100	-
	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		R0160	-
	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-			R0170	-
	R0180	-	-	-	-	-	-	3	-				R0180	-
	R0190	-	-	-	-	-	1	19					R0190	19
	R0200	-	-	-	-	1	27						R0200	27
	R0210	-	-	-	65	58							R0210	58
	R0220	-	-	134	26								R0220	26
	R0230	-	153	85									R0230	84
	R0240	10 470	391										R0240	389
	R0250	10 931											R0250	10 871
	Ogółem												R0260	11 474

**S.19.01.21 | Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2016 roku**Rok szkody/rok  
zawarcia umowy**Z0010**

Rok szkody

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

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	W bieżącym roku C0170	Suma lat (skumulowana) C0180
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		
Wcześniejsze lata	R0100											-	R0100	-
	R0160	-	-	40	-	-	-	-	-	-	-		R0160	40
N-9	R0170	60	1 205	146	8	3	-	-	-	-			R0170	1 422
N-8	R0180	1 827	3 297	242	10	-	102	1	-				R0180	5 479
N-7	R0190	4 750	3 960	246	65	96	69	6					R0190	9 192
N-6	R0200	4 940	4 683	287	37	9	-						R0200	9 956
N-5	R0210	7 779	6 938	288	40	9							R0210	15 054
N-4	R0220	9 392	6 687	380	71								R0220	16 530
N-3	R0230	10 162	6 429	326									R0230	16 917
N-2	R0240	12 023	5 160										R0240	17 183
N-1	R0250	11 143											R0250	11 143
N													R0260	102 923
Ogółem													16 719	

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

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

Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+	Koniec roku (dane zdyskontowane)	
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300		C0360
Wcześniej	R0100											-	R0100	-
	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		R0160	-
N-9	R0170	-	-	-	-	-	-	-	-	-			R0170	-
N-8	R0180	-	-	-	-	-	-	-	-				R0180	-
N-7	R0190	-	-	-	-	-	-	-					R0190	3
N-6	R0200	-	-	-	-	-	1						R0200	1
N-5	R0210	-	-	-	-	1							R0210	1
N-4	R0220	-	-	-	65								R0220	65
N-3	R0230	-	-	134									R0230	134
N-2	R0240	-	153										R0240	153
N-1	R0250	10 470											R0250	10 445
N													R0260	10 801
Ogółem														

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

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	27 000	27 000	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	9 018	9 018	-	-	-
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	172 787	172 787	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>						
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	-	-	-	-	-
<b>Odliczenia</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>R0290</b>	<b>208 805</b>	<b>208 805</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	208 805	208 805	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	208 805	208 805	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	208 805	208 805	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	208 805	208 805	-	-	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>83 422</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>20 855</b>				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>250%</b>				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>1001%</b>				

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

C0060

**Rezerwa uzgodnieniowa**

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	284 409
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	75 604
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	36 018
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>172 787</b>

**Oczekiwane zyski**

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	9 871
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	<b>9 871</b>

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

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	27 000	27 000	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	9 018	9 018	-	-	-
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	173 172	173 172	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>						
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	-	-	-	-	-
<b>Odliczenia</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	209 190	209 190	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	R0400	-	-	-	-	-
<b>Dostępne i dopuszczalne środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	209 190	209 190	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	209 190	209 190	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	209 190	209 190	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	209 190	209 190	-	-	-
<b>SCR</b>	R0580	101 924				
<b>MCR</b>	R0600	25 481				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	R0620	205%				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	R0640	821%				



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

C0060

**Rezerwa uzgodnieniowa**

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	263 947
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
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 wyodrębnionych	R0740	-
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>173 172</b>

**Oczekiwane zyski**

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

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

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

Wartość / Value	Artykuł 112 / Article 112
C0100	Z0010

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

Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	6 469	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-19 568	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>83 422</b>	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>83 422</b>	2 – regularne przekazanie informacji

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

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

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

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto / Net solvency capital requirement	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto / Gross solvency capital requirement	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP / Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios	Artykuł 112 / Article 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	12 363	12 363	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	7 513	7 513	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	42 175	42 175	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	90 492	90 492	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-43 540	-43 540		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>109 003</b>	<b>109 003</b>		2 – regularne przekazanie informacji

Wartość / Value	Artykuł 112 / Article 112
C0100	Z0010

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

Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	6 289	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	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	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>101 924</b>	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>101 924</b>	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR</b>			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	-	2 – regularne przekazanie informacji

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

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

		C0010	
MCRNL Wynik		<b>R0010</b>	18 935
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0020</b>	-	2 110
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0030</b>	8 351	62 516
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0040</b>	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0050</b>	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0060</b>	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0070</b>	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	<b>R0080</b>	3 315	58 501
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0090</b>	2 153	6 348
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0100</b>	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0110</b>	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0120</b>	15	585
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	<b>R0130</b>	13 872	33 141
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	<b>R0140</b>	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	<b>R0150</b>	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	<b>R0160</b>	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	<b>R0170</b>	-	-

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

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

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

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

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

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

		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	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	834	57 911
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	1 324	5 351
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	1 071
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	14 945	27 859
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-



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

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

		C0040
MCRNL Wynik	R0200	-

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

Ogólne obliczenie MCR		C0070
Liniowy MCR	R0300	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
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>R0400</b>	<b>25 481</b>



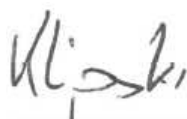
Krzysztof Charchuła  
Prezes Zarządu



Remigiusz Ślipiec  
Członek Zarządu



Elżbieta Pacholczuk  
Członek Zarządu



Krzysztof Lipski  
Dyrektor ds. Sprawozdawczości  
Finansowej



Tomasz Skład  
Główny Aktuariusz  
Nr licencji: 100

Warszawa, 24 kwietnia 2018 roku

**Załącznik:**

**Dane statystyczne dotyczące postępowań pozasądowych, o których mowa w rozdziale 4 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 892 i 1823 oraz z 2017 r. poz. 245 i 819), z udziałem BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A.**

W 2017 roku toczyło się przed Rzecznikiem Finansowym jedno postępowanie pozasądowe z udziałem BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. Postępowanie zostało zakończone brakiem zawarcia ugody, zgodnie z protokołem pozasądowego postępowania z dnia 29 września 2017 roku.