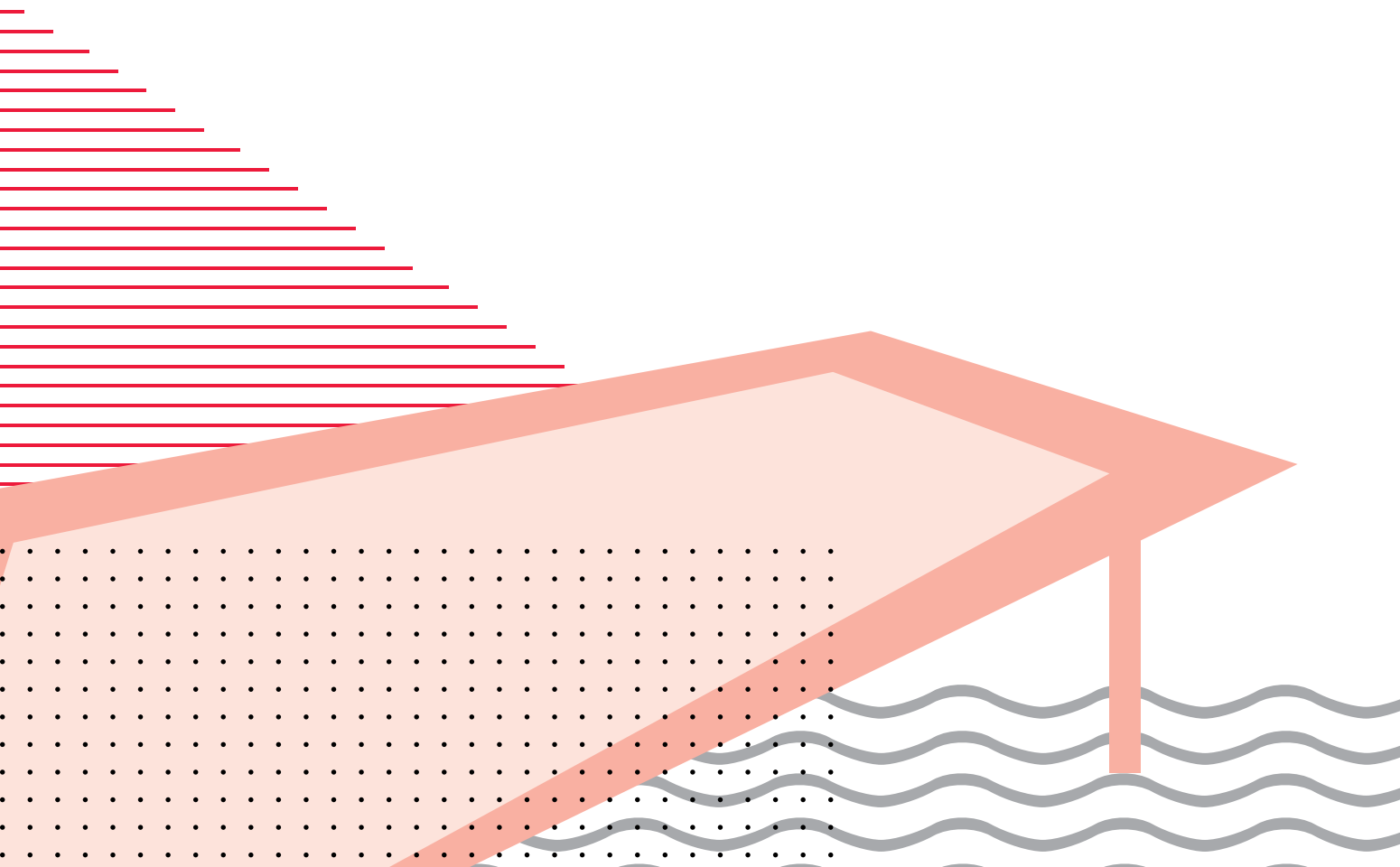




Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO Hestia SA

na dzień 31 grudnia 2016 roku
i za rok zakończony tego dnia



Spis treści

Podsumowanie.....	4
A. Działalność i wyniki operacyjne	6
A.1. Działalność	8
A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	9
A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	11
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	13
A.5. Inne informacje.....	13
B. System zarządzania	15
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	16
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	19
B.3. System zarządzania ryzykiem	20
B.4. System kontroli wewnętrznej	22
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego	22
B.6. Funkcja aktuarialna	23
B.7. Outsourcing	23
B.8. Inne informacje.....	24
C. Profil ryzyka	26
C.1. Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne).....	28
C.2. Ryzyko rynkowe.....	29
C.3. Ryzyko kredytowe.....	30
C.4. Ryzyko płynności.....	30
C.5. Ryzyko operacyjne	31
C.6. Pozostałe istotne ryzyka	31
C.7. Inne informacje.....	31

D.	Wycena do celów wypłacalności	33
D.1.	Aktywa	34
D.2.	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	38
D.3.	Inne zobowiązania	45
D.4.	Alternatywne metody wyceny	48
D.5.	Inne informacje	49
E.	Zarządzanie kapitałem	51
E.1.	Środki własne	52
E.2.	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	55
E.3.	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem we- wnętrznym	56
E.4.	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z ka- pitałowym wymogiem wypłacalności oraz współczynnik wypłacalności ..	56
E.5.	Inne informacje	56
	Słownik	58
	Spis tabel i rysunków	62
	Załączniki	64

Podsumowanie

Dokument ten stanowi Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2016 rok (dalej: Sprawozdanie) Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń ERGO Hestia SA (dalej: ERGO Hestia lub Spółka).

Sprawozdanie jest jawne i publikowane po zakończeniu roku obrachunkowego zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej sporządzono na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz za rok zakończony tego dnia, na podstawie mających zastosowanie wymienionych przepisów: Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, 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 oraz Wytyczne dotyczące sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-BoS-15/109 PL). Dane liczbowe zawarte w tabelach przedstawiono w tysiącach złotych polskich. Ze względu na zaokrąglenia mogą wystąpić różnice pomiędzy poszczególnymi wierszami a sumami kontrolnymi. W Sprawozdaniu ujęte zostały istotne informacje dotyczące działalności i wyników Spółki, systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny do celów wypłacalności i zarządzania kapitałem.

ERGO Hestia posiada w swojej ofercie pełen pakiet produktów ubezpieczeniowych. W 2016 roku Spółka zajęła drugą pozycję pod względem składki przypisanej brutto na rynku ubezpieczeń majątkowych w Polsce. Przeważającą część portfela ubezpieczeń stanowią produkty komunikacyjne (59 procent). Działalność ubezpieczeniowa Spółki przyniosła zysk w wysokości 36 220 tys. zł. Wynik z działalności lokacyjnej w 2016 roku wyniósł 124 472 tys. zł. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale A. *Działalność i wyniki operacyjne*.

System zarządzania funkcjonujący w Spółce zapewnia realizację celów strategicznych, a także odpowiednie i efektywne prowadzenie działalności, do czego przyczyniają się osoby nadzorujące kluczowe funkcje. Spółka kieruje się również określonymi zasadami dotyczącymi

outsourcingu. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale B. *System Zarządzania*.

Spółka zarządza ryzykiem poprzez wdrożony system zarządzania ryzykiem i przyjętą strategię ryzyka Spółki. Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności stanowi ryzyko ubezpieczeniowe. Monitorowanie ryzyka w kategoriach ryzyka ubezpieczeniowego i rynkowego stanowi istotny element strategii działania. Szczegółowe informacje na temat profilu ryzyka Spółki przedstawiono w rozdziale C. *Profil ryzyka*.

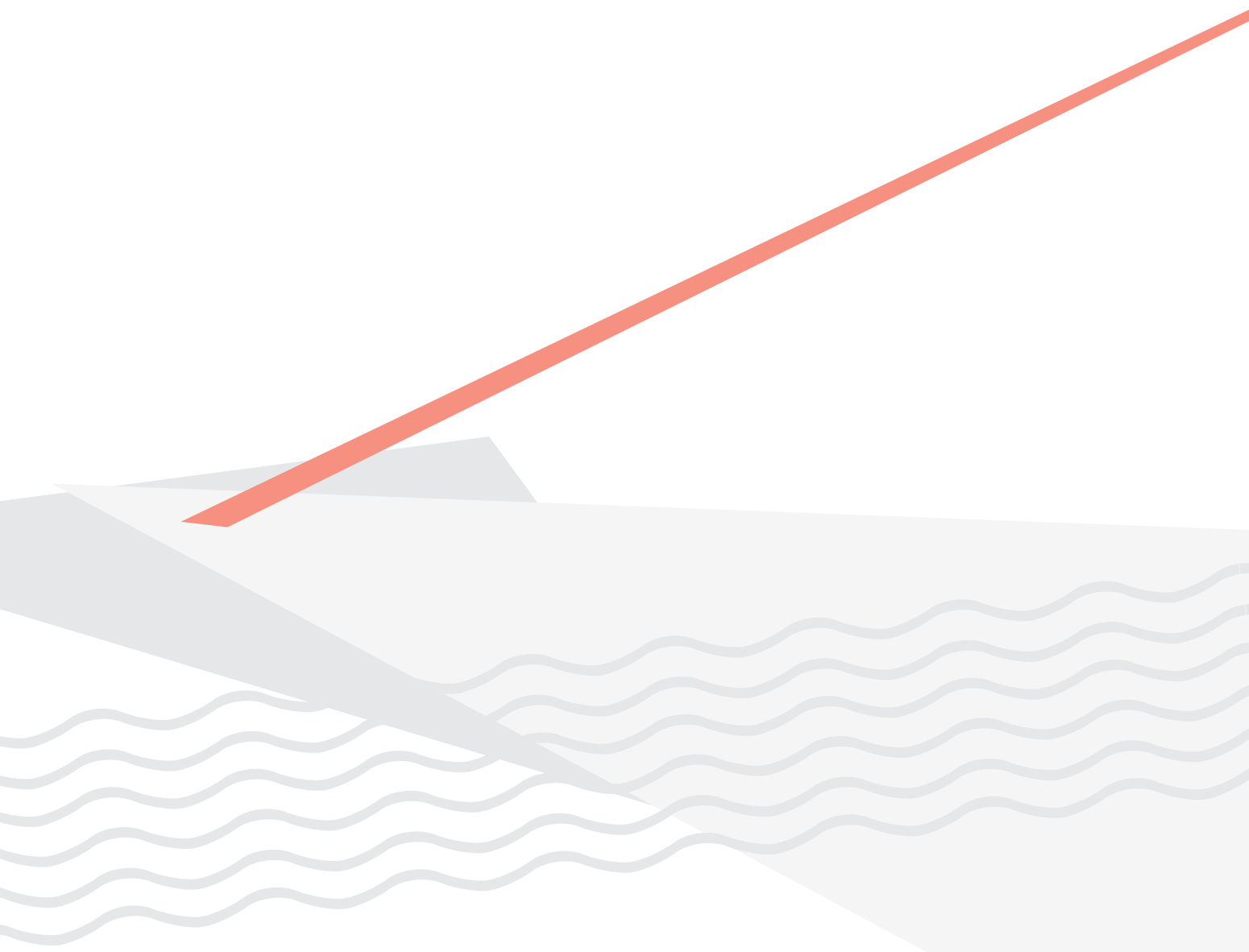
Zgodnie z przyjętą strategią Spółka inwestuje środki finansowe zgodnie z zasadą *ostrożnego inwestora* w bezpieczne lokaty, w szczególności w dłużne instrumenty Skarbu Państwa. Struktura portfela lokat zapewnia wysoki poziom płynności przy dążeniu do maksymalizacji

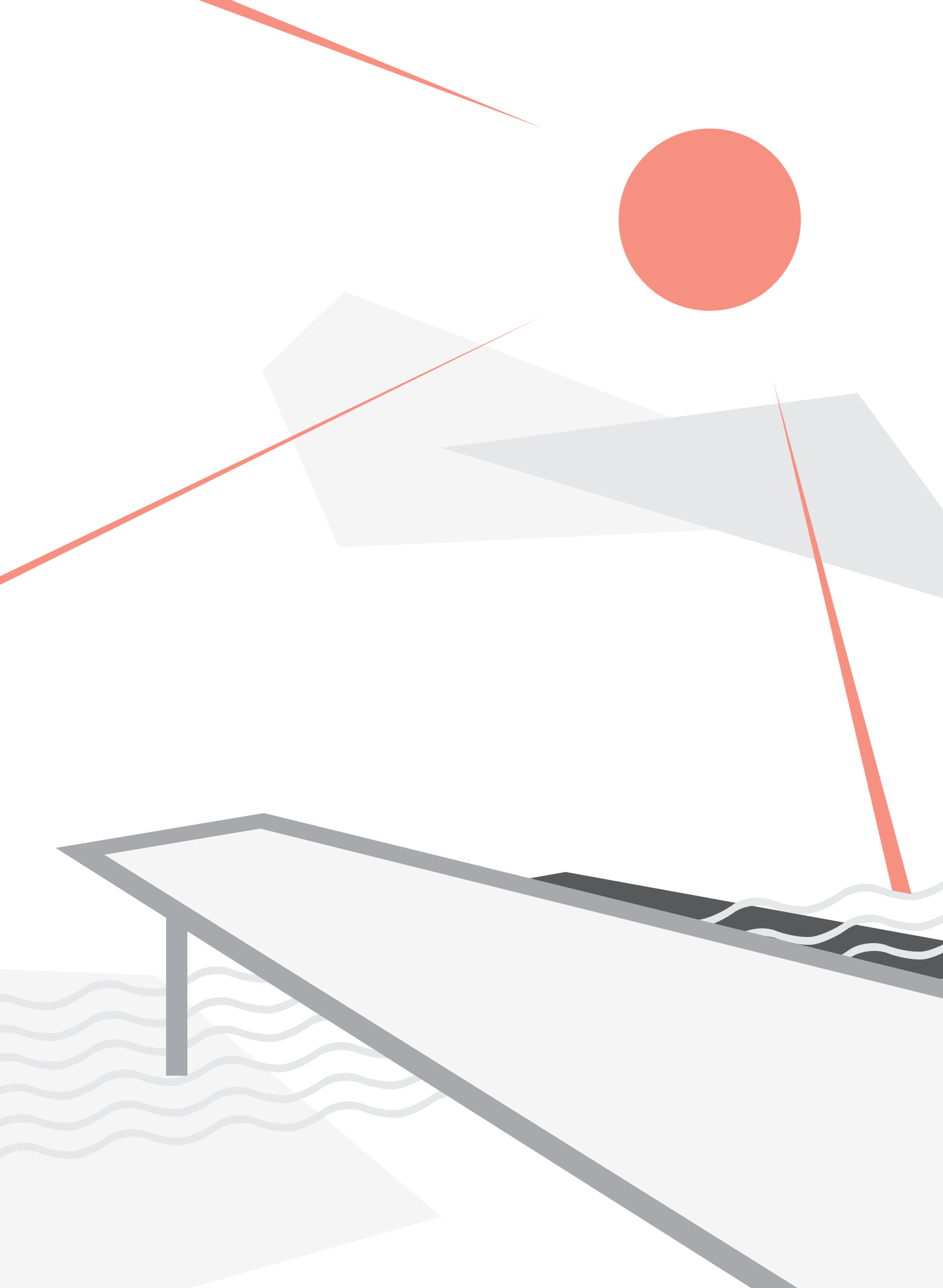
bezpieczeństwa i rentowności lokowanych środków. Największy udział w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych stanowią ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych. ERGO Hestia tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zgodnie z przepisami prawa, w sposób ostrożny, wiarygodny i obiektywny. Spółka wycenia wszystkie aktywa i pozostałe zobowiązania w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione, przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji, czyli w wartości godziwej, i przy założeniu kontynuacji działalności tzn. przez okres 12 miesięcy od daty bilansowej. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale *D. Wycena do celów wypłacalności*.

Spółka w okresie sprawozdawczym spełniła wszystkie ustawowe wymogi w zakresie bezpieczeństwa finansowego i wypłacalności. Posiadała środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) oraz minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) – poziom pokrycia na 31 grudnia 2016 roku wynosił odpowiednio 131 procent i 279 procent. Odpowiedni poziom wypłacalności Spółki oraz fakt, że jest częścią silnego finansowo międzynarodowego koncernu ubezpieczeniowego ERGO, należącego do jednego z największych reasekuratorów, Munich Re, pozwala zapewniać klientom bezpieczeństwo i efektywnie zarządzać kapitałem. Szczegółowe informacje przedstawiono w rozdziale *E. Zarządzanie kapitałem*.

A.

Działalność i wyniki operacyjne





DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE

A.1. DZIAŁALNOŚĆ

Poniżej przedstawiono informacje rejestrowe dla działalności Spółki:

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie

ul. Hestii 1

81-731 Sopot

NIP: 585-000-16-90

Krajowy Rejestr Sądowy nr KRS 0000024812

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku

VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Wysokość kapitału zakładowego: 196.580.900 zł

Kapitał został opłacony w całości

Jedynym akcjonariuszem Spółki (posiadającym 100 procent akcji) jest:

ERGO International AG

Victoriaplatz 1

40198 Düsseldorf, Niemcy

Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia SA wchodzi w skład międzynarodowego koncernu ubezpieczeniowego ERGO, należącego do jednego z największych reasekuratorów na świecie, Munich Re.

Centralny organ administracji rządowej sprawujący nadzór nad Spółką to:

Komisja Nadzoru Finansowego

Plac Powstańców Warszawy 1

00-030 Warszawa

Telefon: (48) 22 262-50-00

E-mail: knf@knf.gov.pl

Organem prawnym odpowiedzialnym za nadzór nad jedynym akcjonariuszem Spółki jest:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

Graurheindorfer Str. 108

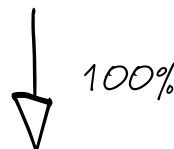
53117 Bonn, Niemcy

Telefon: (49) 0228/4108-0

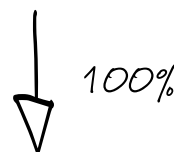
E-mail: poststelle@bafin.de

Rysunek 1. Struktura akcjonariatu

Munich RE 



ERGO



**ERGO
HESTIA®**

Biegłym rewidentem uprawnionym do badania tego sprawozdania jest Marcin Dymek, nr ewidencyjny 9899, działający w imieniu:

KPMG Audyt Sp. z o.o. sp. k.

ul. Inflancka 4A

00-189 Warszawa

Telefon: (48) 22 528-11-00

E-mail: kpmg@kpmg.pl

Spółka prowadzi działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Istotne obszary działalności Spółki to:

- ✔ ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie;
- ✔ reasekuracja;
- ✔ działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- ✔ działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych – z wyłączeniem działalności akwizycyjnej na rzecz otwartych funduszy emerytalnych;
- ✔ pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia.

Istotne linie biznesowe Spółki to:

- ✔ ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych;
- ✔ pozostałe ubezpieczenia pojazdów;
- ✔ ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych;
- ✔ ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej;
- ✔ ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów;
- ✔ ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych;
- ✔ ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe;
- ✔ ubezpieczenia kredytów i poręczeń;
- ✔ ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej;
- ✔ ubezpieczenia świadczenia pomocy;
- ✔ ubezpieczenia różnych strat finansowych.

Spółka jako zdarzenia istotne, które wywarły wpływ na jej działalność w okresie sprawozdawczym, wskazuje:

- ✔ wejście w życie Ustawy z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej;
- ✔ wejście w życie Ustawy z dnia 15 stycznia 2016 roku o podatku od niektórych instytucji finansowych;
- ✔ zmiany cen rynkowych ubezpieczeń OC posiadaczy pojazdów mechanicznych;
- ✔ wejście w życie rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej sposobu ustalenia i wypłaty zadośćuczynienia z tytułu szkody niemajątkowej z umów ubezpieczenia OC posiadaczy pojazdów mechanicznych.

A.2. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Spółka nie posiada oddziałów i prowadzi działalność ubezpieczeniową na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

Wynik działalności ubezpieczeniowej Spółki ukształtował się na poziomie 36 220 tys. zł i był wyższy o 132 207 tys. zł od wyniku działalności ubezpieczeniowej osiągniętego w 2015 roku. Wynik z działalności ubezpieczeniowej został podzielony na wynik w liniach komunikacyjnych (ubezpieczenie OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych oraz ubezpieczenie casco pojazdów lądowych – w tym szynowych) oraz wynik w liniach pozakomunikacyjnych (pozostałe grupy).

W grupach komunikacyjnych wynik ukształtował się na poziomie – 50 472 tys. zł i był wyższy o 92 871 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Natomiast w grupach pozakomunikacyjnych wynik ukształtował się na poziomie 86 691 tys. zł i był wyższy o 39 335 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego.

Tabela 1. Wyniki działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe wg PSR w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016-31.12.2016	linie komunikacyjne*	linie pozakomunikacyjne*	01.01.2015-31.12.2015	linie komunikacyjne*	linie pozakomunikacyjne*
Składka przypisana brutto	4 285 447	2 539 960	1 745 488	3 723 741	1 983 080	1 740 660
Udział reasekuratora w składce	898 702	327 943	570 759	799 277	114 805	684 472
Zmiana stanu rezerw składek na udziale własnym	198 678	255 792	-57 113	-188 241	-10 844	-177 397
Składki na udziale własnym	3 188 068	1 956 225	1 231 842	3 112 704	1 879 119	1 233 585
Wypłacone odszkodowania brutto	2 401 464	1 673 753	727 711	2 125 291	1 483 245	642 045
Udział reasekuratora w odszkodowaniach	402 975	116 354	286 621	226 497	25 758	200 739
Zmiana stanu rezerw na odszkodowania na udziale własnym	21 312	9 565	11 747	215 974	180 883	35 091
Odszkodowania na udziale własnym	2 019 800	1 566 964	452 836	2 114 768	1 638 371	476 398
Premie i rabaty dla ubezpieczonych na udziale własnym	9 575	790	8 785	4 933	2 016	2 917
Koszty akwizycji	1 115 041	368 601	746 439	1 009 089	310 989	698 100
Koszty administracji	154 372	88 251	66 121	157 342	85 582	71 760
Prowizje reasekuracyjne	186 331	46 434	139 897	100 003	6 739	93 264
Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym	1 083 081	410 417	672 664	1 066 428	389 832	676 596
Przychody z lokat netto przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	17 198	16 003	1 195	36 046	33 503	2 543
Inne przychody techniczne	39 555	22 754	16 801	35 322	18 841	16 480
Inne koszty techniczne	117 256	67 188	50 068	82 381	44 393	37 988
Saldo z pozostałych przychodów i kosztów technicznych	-77 701	-44 434	-33 267	-47 059	-25 552	-21 507
Zmiana stanu rezerwy na wyrównanie szkodowości	-21 112	94	-21 206	11 548	194	11 354
Wynik techniczny	36 220	-50 472	86 691	-95 987	-143 343	47 356
wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej netto	34,0%	21,0%	54,6%	34,3%	20,7%	54,8%
wskaźnik szkodowości netto	63,4%	80,1%	36,8%	67,9%	87,2%	38,6%
wskaźnik zespolony netto	97,3%	101,1%	91,4%	102,2%	107,9%	93,5%

* linie komunikacyjne – ubezpieczenie OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych oraz ubezpieczenie casco pojazdów lądowych (w tym szynowych); linie pozakomunikacyjne – pozostałe linie z wyłączeniem linii komunikacyjnych

A.3. WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (INWESTYCYJNEJ)

W 2016 roku przychody z lokat (wraz z niezrealizowanymi zyskami z lokat) kształtowały się na poziomie 154 223 tys. zł, natomiast koszty działalności lokacyjnej (wraz z nie-

zrealizowanymi stratami na lokatach) wyniosły 29 751 tys. zł. Wynik z działalności lokacyjnej w 2016 roku wyniósł 124 472 tys. zł i był wyższy niż w roku poprzednim o 33 699 tys. zł.

Tabela 2. Wynik z działalności inwestycyjnej wg PSR w tys. zł

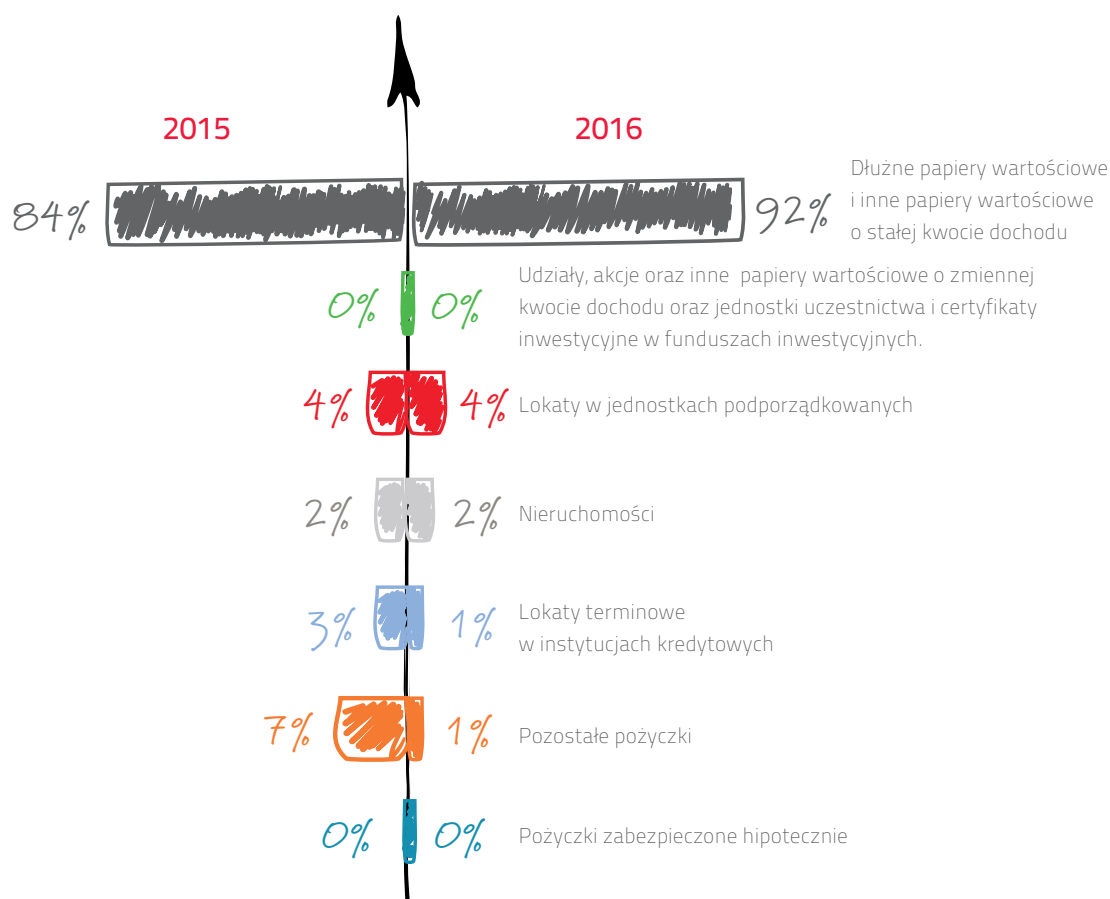
Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przychody z lokat	146 486	143 956
Przychody z lokat w nieruchomości	2 364	2 443
Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	2 319	2 630
z udziałów i akcji	0	0
z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	2 319	2 630
z pozostałych lokat	0	0
Przychody z innych lokat finansowych	115 040	117 509
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2	6 166
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	113 074	107 894
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	498	736
z pozostałych lokat	1 467	2 713
Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0
Wynik dodatni z realizacji lokat	26 762	21 373
z lokat w nieruchomości	117	0
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	1 131	8 191
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	25 210	10 263
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	304	2 920
Niezrealizowane zyski z lokat	7 737	13 566
z lokat w jednostkach podporządkowanych	161	170
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	7 534	12 958
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	43	437
Koszty działalności lokacyjnej	13 370	55 782
Koszty utrzymania nieruchomości	1 642	1 914
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	6 253	5 589

Wyszczególnienie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	66	33 476
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	66	33 476
Wynik ujemny z realizacji lokat	5 409	14 802
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	638	13 462
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	86	1 241
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	4 685	98
Niezrealizowane straty na lokatach	16 381	10 967
z lokat w jednostkach podporządkowanych	538	2 877
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	14 109	5 475
z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	1 735	2 615
Wynik z działalności lokacyjnej	124 472	90 773

Tabela 3. Informacja na temat zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, wg PSR w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-24 594	38 819
Niezrealizowane zyski	17 645	44 476
z lokat w jednostkach podporządkowanych	708	143
z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	381
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	16 937	43 952
Niezrealizowane straty	42 239	5 657
z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	42 239	5 657

Rysunek 2. Struktura lokat wg PSR



Spółka nie inwestuje w sekurytyzowane instrumenty finansowe.

A.4. WYNIKI Z POZOSTAŁYCH RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI

Tabela 4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne wg PSR w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2016– 31.12.2016	01.01.2015– 31.12.2015
Pozostałe przychody operacyjne	86 154	67 601
Pozostałe koszty operacyjne	127 802	77 036

Pozostałe przychody operacyjne w 2016 roku kształtowały się na poziomie 86 154 tys. zł i były o 18 553 tys. zł wyższe niż w 2015 roku. Przedstawione powyżej przychody związane są głównie z likwidacją szkód obcych.

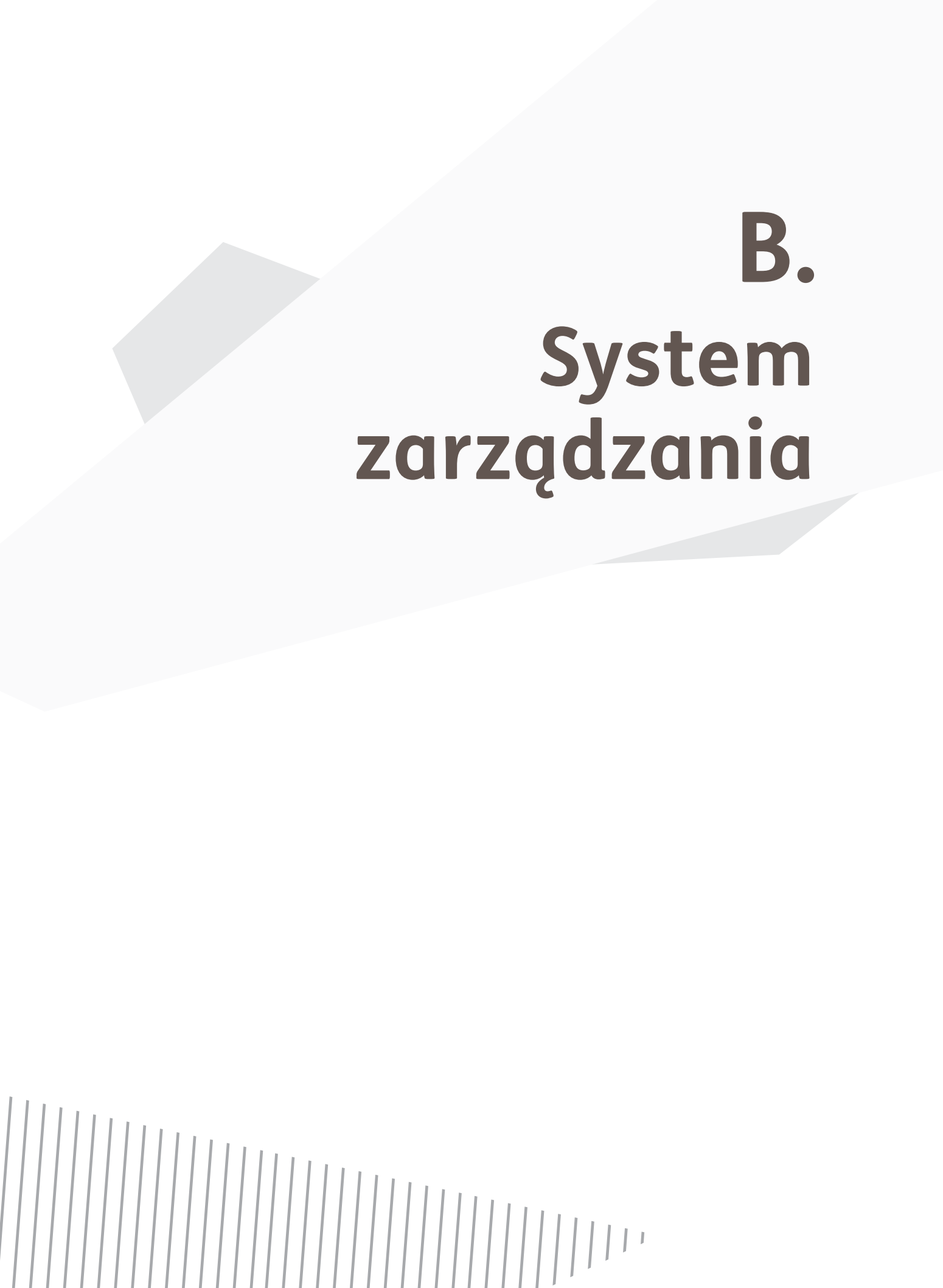
Pozostałe koszty operacyjne w 2016 roku kształtowały się na poziomie 127 802 tys. zł i stanowią głównie koszty likwidacji szkód obcych oraz podatek od niektórych instytucji finansowych. Pozostałe koszty operacyjne były o 50 766 tys. zł wyższe niż w 2015 roku.

Spółka nie posiada istotnych umów leasingu.

A.5. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.





B.

System zarządzania

SYSTEM ZARZĄDZANIA

B.1. INFORMACJE OGÓLNE O SYSTEMIE ZARZĄDZANIA

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie;
- Rada Nadzorcza;
- Zarząd.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą obowiązki opisane w kodeksie spółek handlowych. Nabycie

i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki była trzyosobowa:

- Przewodniczący – Thomas Schöllkopf;
- Wiceprzewodniczący – Thomas Schirmer;
- Członek Rady – Jürgen Schmitz.

Struktura organizacyjna Spółki opiera się na czterech pionach podlegających Członkom Zarządu. Każdemu Członkowi Zarządu przypisane są jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację zadań, objętych kompetencjami tegoż Członka Zarządu.

ERGO
HESTIA[®]

Piotr Maria Śliwicki
Prezes Zarządu

Zarządza Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia SA i Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA od początku ich działalności. Podczas VII Insurance Forum w kwietniu 2016 roku odebrał Nagrodę Specjalną 25-lecia za kreowanie rozwoju sektora ubezpieczeniowego. To dowód uznania dla stworzenia od podstaw firmy, która zajmuje obecnie pozycję wicelidera rynku ubezpieczeń majątkowych w Polsce. Członkowie kapituły podkreślili osobistą rolę Prezesa ERGO Hestii w procesie wdrażania wielu innowacji, które z czasem stały się standardem dla całej branży ubezpieczeniowej.

Wcześniej otrzymał również m.in. tytuły „Człowieka Dekady Polskich Ubezpieczeń” i „Człowieka 15-lecia Polskich Ubezpieczeń”. Za wkład w rozwój polskiego rynku ubezpieczeń wyróżniono go Złotym Krzyżem Zasługi i Krzyżem Oficerskim Orderu Odrodzenia Polski. Jest inicjatorem i współtwórcą Komisji Dobrych Praktyk Polskiej Izby Ubezpieczeń i przewodniczącym jej pierwszego składu w latach 2009-2014.

Od 2007 roku zasiada w zarządzie Polsko-Niemieckiej Izby Przemysłowo-Handlowej. W latach 2010-2014 był prezesem tej największej w Polsce bilateralnej izby gospodarczej, a obecnie jest jej prezydentem honorowym. Jako jedyny Polak w historii został zaproszony do udziału w elitarnym *Rendez-Vous de Septembre Association* w Monte Carlo, najważniejszym światowym forum branży ubezpieczeniowo-reasekuracyjnej.

Jest mecenasem wielu przedsięwzięć w dziedzinie odpowiedzialności społecznej biznesu, m.in. Nagrody Znak i Hestii im. księdza Józefa Tischnera. Z jego inicjatywy powstały dwie fundacje: Fundacja ERGO Hestii na rzecz integracji zawodowej osób niepełnosprawnych Integralia oraz Fundacja Artystyczna Podróż Hestii, wspierająca rozwój młodej polskiej sztuki.

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego i Politechniki Gdańskiej.

W ramach pionu Prezesa Zarządu działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za realizację funkcji zgodności, obsługę organów Spółki, audytu wewnętrznego, spraw personalnych, ubezpieczeń detalicznych oraz likwidacji szkód.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- wybór Członków Zarządu;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie zgodności tych sprawozdań z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym;
- zatwierdzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń;
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego zgodnie z przepisami o rachunkowości oraz sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej;
- zatwierdzanie wybranych dokumentów i regulaminów Spółki, określonych w Statucie Spółki;
- wyrażanie uprzedniej zgody na dokonywanie przez Zarząd określonych czynności wymienionych w Statucie Spółki.

W związku z faktem, iż Rada Nadzorcza liczy trzech Członków, Spółka powierzyła jej pełnienie funkcji Komitetu Audytu w rozumieniu art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1000, 1948.).

Małgorzata Makulska

Wiceprezes Zarządu ds. Marketingu i Sprzedaży

Współtworzyła od podstaw ERGO Hestię. Jako dyrektor Przedstawicielstwa w Gliwicach przez lata budowała pozycję Spółki na Śląsku, rozwijając działalność Biura Ubezpieczeń Górniczych.

Od 1995 roku pełni funkcję Wiceprezesa ERGO Hestii. Odpowiada za strategię, rozwój i działanie sieci sprzedaży oraz aktywności marketingowe wicelidera polskiego rynku ubezpieczeń majątkowych. Należy do rad nadzorczych m.in. Fundacji Artystyczna Podróż Hestii oraz spółek grupy ERGO na Litwie i w Estonii. Współtworzyła Fundację ERGO Hestia na rzecz integracji zawodowej osób niepełnosprawnych Integralia. Odznaczona Złotym Krzyżem Zasługi oraz odznaką Polskiej Izby Ubezpieczeń „Za zasługi dla ubezpieczeń”.

Absolwentka Politechniki Śląskiej w Gliwicach. Na początku lat 90. była radną Gliwic i Członkiem Zarządu tego miasta.

W ramach pionu Wiceprezesa Zarządu ds. Marketingu i Sprzedaży działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za marketing, komunikację, sprzedaż, zarządzanie jednostkami terenowymi Spółki, ubezpieczenia oferowane za pośrednictwem dedykowanych kanałów dystrybucji oraz zarządzanie jakością.

Grzegorz Szatkowski

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych

Współtworzył Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia SA i Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA od początku ich działalności, odpowiadając w ich ramach za finanse, organizację oraz zarządzanie ryzykiem.

Za swoje dokonania zawodowe odznaczony Złotym i Srebrnym Krzyżem Zasługi, Medalem XV-lecia Polskiej Izby Ubezpieczeń oraz odznaką Polskiej Izby Ubezpieczeń „Za zasługi dla ubezpieczeń”.

Absolwent Uniwersytetu Gdańskiego i Politechniki Gdańskiej.

W ramach pionu Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za finanse Spółki, administrowanie majątkiem, windykację, IT, aktuariat oraz zarządzanie ryzykiem.

Adam Roman

Członek Zarządu ds. Ubezpieczeń

Z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń ERGO Hestia SA i Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA związany jest od 1993 roku. Przez wiele lat był odpowiedzialny za reasekurację, uczestnicząc pośrednio w underwritingu przemysłowym. Współpracuje z największymi reasekuratorami na świecie, m.in. Munich Re, Swiss Re, GE Francona, SCOR i GeneralCologne Re. Od 2007 roku w Zarządzie ERGO Hestii.

W latach 2011-2015 był członkiem Rady Nadzorczej Ubezpieczeniowego Funduszu Gwarancyjnego. Uhonorowany odznaką Polskiej Izby Ubezpieczeń „Za zasługi dla ubezpieczeń”.

Absolwent Politechniki Gdańskiej. Na University of Strathclyde w Glasgow uzyskał dyplom MBA.

W ramach pionu Członka Zarządu ds. Ubezpieczeń działają jednostki organizacyjne odpowiedzialne za reasekurację, zarządzanie aktywami oraz ubezpieczenia korporacyjne.

Spółka identyfikuje również kluczowe funkcje:

Funkcja zgodności – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające odpowiednią niezależność operacyjną (bezpośrednia podległość Prezesowi Zarządu) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisano je w rozdziale B.4. *System kontroli wewnętrznej*. Osobą nadzorującą funkcję zgodności jest Gerard Bisewski (Dyrektor Biura Zarządu).

Funkcja aktuarialna – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające odpowiednią niezależność operacyjną (niezależna jednostka organizacyjna w pionie Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisano je w rozdziale B.6. *Funkcja aktuarialna*. Aktuariuszem nadzorującym funkcję aktuarialną jest Jarosław Bobkowski (Dyrektor Biura Aktuarialnego).

Funkcja audytu wewnętrznego – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające jej odpowiednią niezależność operacyjną (niezależna jednostka organizacyjna w pionie Prezesa Zarządu) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisano je w rozdziale B.5. *Funkcja audytu wewnętrznego*. Osobą nadzorującą Funkcję Audytu Wewnętrznego jest Grzegorz Człowiekowski (Dyrektor Biura Audytu Wewnętrznego).

Funkcja zarządzania ryzykiem – jej umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Spółki zapewniające jej odpowiednią niezależność operacyjną (niezależna jednostka organizacyjna w pionie Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych) oraz prawa i uprawnienia określono w legislacji wewnętrznej. Opisano je w rozdziale B.3. *System zarządzania ryzykiem*. Osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem jest Marcin Pachałko (Dyrektor Biura Ryzyka).

Osoby nadzorujące w Spółce kluczowe funkcje wykonują obowiązki polegające na nadzorze nad funkcjami, których zadania zostały szczegółowo opisane poniżej.

Obowiązki osoby nadzorującej funkcję zgodności polegają na nadzorze nad realizacją zadań wykonywanych przez funkcję zgodności, w tym m.in. na nadzorze nad identyfikacją i oceną ryzyk związanych z niezachowaniem zgodności; oceną możliwych skutków planowanych lub wprowadzanych zmian w prawie oraz nad doradzeniem Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki oraz jej pracownikom w zakresie zachowania zgodności (opis w rozdziale B.4. *System kontroli wewnętrznej*). Obowiązki osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego polegają na nadzorze nad realizacją zadań wykonywanych przez audyt wewnętrzny, w tym m.in. na nadzorze nad

prowadzeniem oceny procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego i przyczynianiem się do poprawy ich działania oraz na nadzorze nad wsparciem organizacji w osiąganiu celów poprzez zapewnienie o skuteczności wymienionych procesów (opis w rozdziale B.5. *Funkcja audytu wewnętrznego*). Obowiązki osoby nadzorującej funkcję zarządzania ryzykiem polegają na nadzorze nad realizacją zadań w zakresie czynności związanych z zarządzaniem ryzykiem w Spółce, w tym m.in. na nadzorze nad kontrolą ogólnej sytuacji ryzyka Spółki oraz nad wczesnym rozpoznawaniem istotnych czynników ryzyka (opis w rozdziale B.3. *System zarządzania ryzykiem*). Obowiązki osoby nadzorującej funkcję aktuarialną polegają na nadzorze nad realizacją zadań wykonywanych przez funkcję aktuarialną, w tym m.in. na nadzorze nad koordynacją ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności; nad zapewnieniem adekwatności metodologii i stosowanych modeli oraz założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności i ocen wykorzystywanych w tym celu danych, nad informowaniem odpowiednich organów o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności oraz nadzorze nad innymi czynnościami, opisanymi w rozdziale B.6. *Funkcja aktuarialna*.

W ramach Spółki mogą być powoływane komitety wspierające zarządzanie poszczególnymi obszarami jej działalności. Ich pracom przewodzą Członkowie Zarządu lub wskazane osoby, które raportują prace bezpośrednio nadzorującemu Członkowi Zarządu.

Najważniejsze komitety obecnie funkcjonujące w Spółce, powołane na podstawie uchwał Zarządu Spółki:

- ✔ Komitet ds. zarządzania ryzykiem, którego strategicznym celem działania jest nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem w Spółce;
- ✔ Komitet zarządzania aktywami i pasywami, którego strategicznym celem jest koordynacja zarządzania aktywami i pasywami w celu minimalizacji ryzyka niedopasowania struktury aktywów do zobowiązań oraz istotnych ryzyk związanych z inwestycjami;
- ✔ Komitet NATCAT, którego celem strategicznym jest koordynacja identyfikacji, pomiaru, monitorowania i raportowania ryzyk katastroficznych, w tym powodzi w ramach Spółki, oraz definiowanie odpowiednich scenariuszy reakcji na zdarzenia związane z realizacją ryzyka.

W roku 2016 w Spółce nie wprowadzono istotnych zmian systemu zarządzania.

Podstawową zasadą raportowania w Spółce jest raportowanie bezpośrednio do przełożonego w ramach podległości dyscyplinarnej. W przypadku określonych zdarzeń oraz stanowisk i funkcji Spółka stosuje odmienne ścieżki raportowania dotyczące podległości funkcjonalnej. Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu otrzymuje od Zarządu raport z bieżącej działalności, obejmujący uzgodniony z nią zakres informacji, służący sprawowaniu skutecznego nadzoru nad działalnością Spółki. Dodatkowe raporty i informacje przygotowywane są zgodnie z aktualnym zapotrzebowaniem Rady Nadzorczej. Jedyny akcjonariusz Spółki otrzymuje informacje w formie i stopniu szczegółowości uzgodnionych ze Spółką.

Zasady dotyczące wynagradzania Zarządu są zgodne ze strategią Spółki oraz długoterminowymi celami prowadzonej działalności. Wynagrodzenie zawiera odpowiednio zrównoważone stałe i zmienne składniki, uwzględniające zarówno kryteria finansowe, jak i niefinansowe, wypłacane ze środków Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej zrezygnowali z prawa do otrzymywania wynagrodzenia i swoją działalność realizują bez otrzymywania uposażenia ze strony Spółki.

Spółka nie ma dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla Członków Zarządu, Rady Nadzorczej czy osób nadzorujących inne kluczowe funkcje.

Zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem wynagradzania pracowników, pracownicy otrzymują wynagrodzenie za pracę odpowiadające rodzajowi wykonywanej pracy, kwalifikacjom wymagany przy jej wykonywaniu, a także ilości i jakości świadczonej pracy. Wysokość wynagrodzenia zasadniczego jest ustalana indywidualnie w każdym przypadku, w ramach określonych w regulaminie wynagradzania, w oparciu o ocenę i rekomendację przełożonego, uwzględniającą między innymi:

- ✔ analizę umiejętności, kwalifikacji, kompetencji pracownika i jego doświadczenie zawodowe;
- ✔ ilość i jakość wykonywanej pracy;
- ✔ zajmowane stanowisko;
- ✔ zaangażowanie w wykonywane zadania i postawę pracownika wobec pracy;
- ✔ aktualną sytuację na rynku pracy.

Podstawowe znaczenie w wynagradzaniu pracowników Spółki mają stałe składniki wynagrodzenia. Spółka w stosunku do wybranych grup pracowników dodatkowo stosuje zmienne składniki wynagrodzenia o charak-

terze regulaminowych (prowizje) i uznaniowych (premie), mające charakter rozliczeniowy i motywacyjny.

W 2016 roku Spółka nie dokonała istotnych transakcji z akcjonariuszem oraz nie dokonała transakcji z Członkami Zarządu czy Rady Nadzorczej.

System zarządzania funkcjonujący w Spółce zapewnia jej realizację celów strategicznych, a także odpowiednie i efektywne prowadzenie działalności.

Zasady określone w ramach systemu zarządzania spełniają następujące kryteria:

- ✔ są wzajemnie dopasowane i spójne;
- ✔ są zgodne z realizowaną strategią;
- ✔ jasno określają cele, do których realizacji mają się przyczynić;
- ✔ jasno określają zadania, które należy wykonać;
- ✔ jasno określają osoby lub funkcje odpowiedzialne za ich realizację;
- ✔ jasno określają procesy i procedury sprawozdawcze, które należy stosować;
- ✔ wskazują zobowiązanie odpowiednich jednostek organizacyjnych do przekazywania funkcjom kluczowym informacji o wszelkich faktach o istotnym znaczeniu dla wypełnianych przez nich obowiązków.

Efektywność systemu zarządzania jest analizowana zarówno w kontekście realizacji zamierzeń strategicznych i planów rozwojowych, jak i realizacji obowiązków w ramach jednostek organizacyjnych. Na podstawie analiz podejmowane są decyzje pozwalające możliwie jak najlepiej dopasować system zarządzania do profilu działalności Spółki oraz zmieniającego się otoczenia biznesowego.

W świetle powyższego należy ocenić, iż Spółka posiada system zarządzania adekwatny do charakteru, skali i złożoności ryzyk charakterystycznych dla działalności Spółki.

B.2. WYMOGI DOTYCZĄCE KOMPETENCJI I REPUTACJI

Kompetencje każdej osoby pełniącej kluczową funkcję w Spółce należy ocenić przed mianowaniem jej na dane stanowisko oraz w każdej sytuacji, w której konieczna jest ponowna ocena. Odpowiada za to wybrany organ Spółki (wymienione w rozdziale B.1 *Informacje ogólne o systemie zarządzania*), który mianuje osobę realizującą zadania w ramach kluczowych funkcji. Ocena lub

powtórna ocena realizowana jest przez komisję, w skład której wchodzi m.in. pracownicy funkcji zgodności oraz spraw personalnych. Wyniki i najważniejsze elementy oceny są dokumentowane.

Ocena kompetencji obejmuje m.in. weryfikację:

- ✓ historii zatrudnienia;
- ✓ referencji;
- ✓ wykształcenia;
- ✓ kwalifikacji zawodowych pod kątem danego stanowiska.

Ocena kompetencji opiera się na zdefiniowanym zakresie wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji wymaganych w związku z przydzielonymi obowiązkami.

Oceniając reputację osoby pełniącej kluczową funkcję, bierze się pod uwagę jej uczciwość potwierdzoną działaniami w sferze zawodowej i osobistej. W tym celu osoby ubiegające się o stanowiska w ramach kluczowych funkcji w Spółce muszą przedstawić zaświadczenie o niekaralności, wydane przez odpowiedni organ administracji państwowej, lub oświadczenie o niekaralności składane pod rygorem odpowiedzialności karnej, a także oświadczenie o prowadzonych postępowaniach sądowych,

oświadczenie o udziale w zarządach i radach nadzorczych innych spółek oraz o innych aktywnościach, które trzeba przeanalizować pod kątem ewentualnego konfliktu interesów.

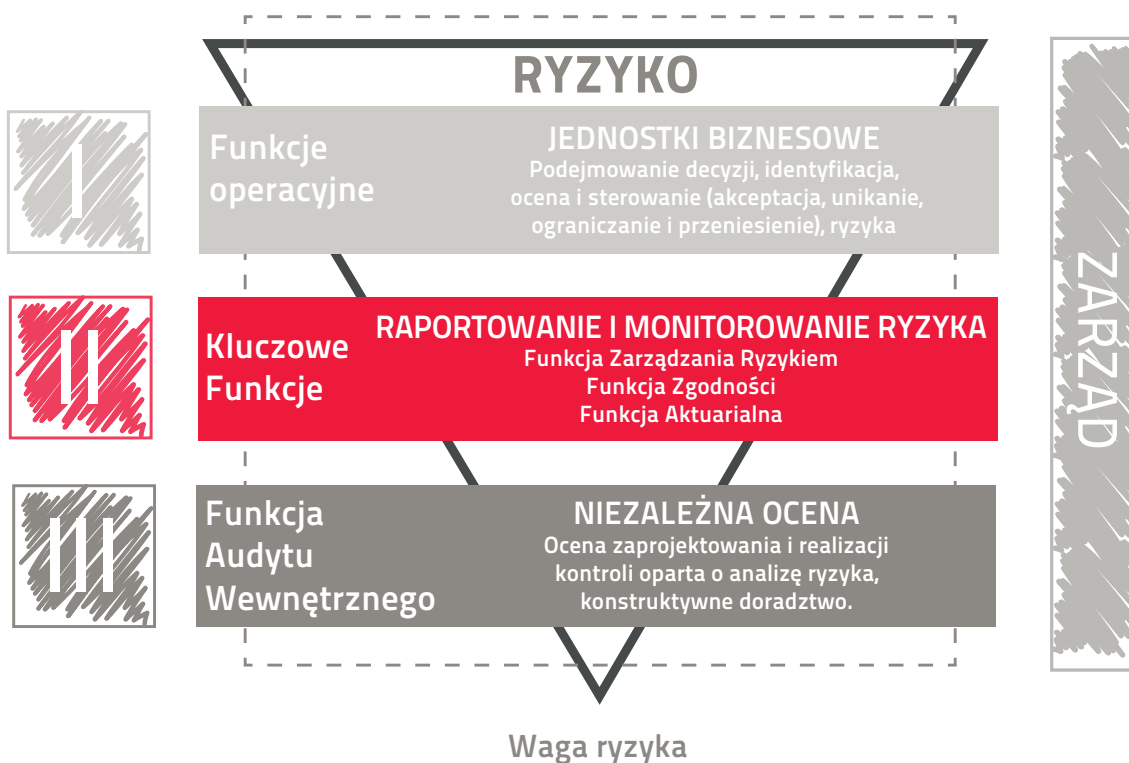
Kompetencje i reputacja osób pełniących kluczowe funkcje są oceniane w terminie wyznaczonym przez komisję. Ocenę osób realizujących zadania w ramach kluczowych funkcji Spółka przygotowuje na podstawie decyzji komisji lub w jednej z następujących sytuacji:

- ✓ następuje przedłużenie umowy z osobą pełniącą kluczową funkcję;
- ✓ nastąpiła istotna zmiana w zakresie obowiązków i wymogów na stanowisku w ramach kluczowej funkcji.

B.3. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Spółka uchwałą Zarządu wdrożyła system zarządzania ryzykiem. System zarządzania ryzykiem jest zintegrowany ze strukturą organizacyjną Spółki oraz procesami decyzyjnymi z uwzględnieniem osób pełniących kluczowe funkcje. Spółka w ramach systemu zarządzania ryzykiem realizuje procesy mające na celu określanie,

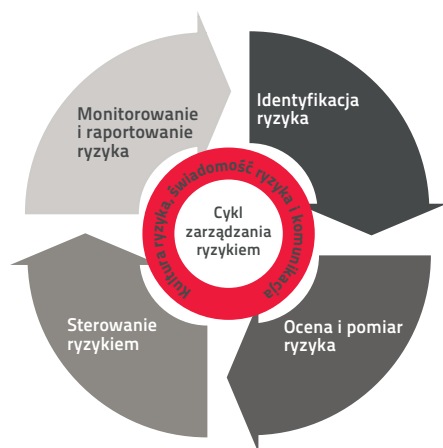
Rysunek 3. System zarządzania ryzykiem



miar i monitorowanie ryzyka, na które może być narażona na poziomie indywidualnym oraz zagregowanym. Jest on podzielony na tak zwane trzy linie obrony. Pierwszą z nich stanowią funkcje operacyjne odpowiedzialne za podejmowanie decyzji w zakresie utrzymania i rozwoju portfela produktowego i inwestycyjnego Spółki. Drugą linię obrony stanowi funkcja zarządzania ryzykiem odpowiedzialna za nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem oraz wspieranie pierwszej linii obrony w realizowaniu powierzonych zadań. Funkcja zarządzania ryzykiem odpowiada za utrzymanie, rozwijanie i raportowanie w ramach systemu zarządzania ryzykiem. Trzecią linię obrony stanowi natomiast funkcja audytu wewnętrznego, odpowiedzialna za niezależną ocenę funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem oraz wskazywanie obszarów wymagających poprawy.

Spółka uchwałą Zarządu wdrożyła funkcję zarządzania ryzykiem oraz powołała osobę ją nadzorującą – Dyrektora Biura Ryzyka. Funkcja ta jest realizowana w ramach pionu Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych i Organizacyjnych. Obejmuje zadania w zakresie koordynacji czynności związanych z zarządzaniem ryzykiem, kontroli ogólnej sytuacji ryzyka Spółki oraz wczesnego rozpoznawania istotnych czynników ryzyka. Ponadto realizuje zadania doradcze dla Zarządu Spółki w zakresie podejmowania decyzji obciążonych ryzykiem oraz monitoruje efektywność systemu zarządzania ryzykiem.

Rysunek 4. Cykl zarządzania ryzykiem



W celu efektywnego i ciągłego określania, mierzenia, monitorowania, sterowania oraz raportowania ryzyka Spółka na poziomie indywidualnym wdrożyła cykl zarządzania ryzykiem. Tworzą go cztery obszary:

Identyfikacja	Rozpoznawanie istniejących ryzyk
Ocena i pomiar	Ocenianie potencjalnych skutków zmaterializowania się rozpoznanego ryzyka
Ograniczanie	Projektowanie metod ograniczających prawdopodobieństwo wystąpienia i/lub wpływu ryzyka, z uwzględnieniem relacji korzyści i kosztów
Monitorowanie i raportowanie	Kontrola poziomu danego ryzyka (skuteczności metod ograniczania ryzyka, istotności ryzyka) oraz raportowanie do Zarządu Spółki

Spółka zdefiniowała i wdrożyła proces decyzyjny oparty o analizę ryzyka. Uwzględniają ją istotne tematy kierowane do decyzji Zarządu Spółki. Funkcja zarządzania ryzykiem w ramach zadań doradczych ma prawo przedłożyć rekomendacje do Zarządu Spółki dotycząc proponowanych środków sterowania ryzykiem. Podejmując decyzję Zarząd Spółki ustosunkowuje się do rekomendacji funkcji zarządzania ryzykiem.

W ramach zintegrowanego ze strukturą organizacyjną systemu zarządzania ryzykiem, Spółka wdrożyła proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (dalej: ORSA). Jego głównym celem jest i zagregowana ocena ryzyka, na jakie może być narażona Spółka. ORSA jest weryfikowana, zatwierdzana oraz raportowana – co najmniej raz w roku. Wyniki przeprowadzonego procesu podsumowane są w raporcie ORSA, zatwierdzanym przez Zarząd Spółki. Wnioski z raportu ORSA stanowią m.in. punkt odniesienia w procesie decyzyjnym oraz planistycznym Spółki.

W zakresie wdrożonego systemu zarządzania ryzykiem Spółka opracowała strategię, która zakłada monitorowanie poniższych celów:

- ✓ utrzymanie silnej kondycji finansowej;
- ✓ ochrona i wzrost wartości dla akcjonariusza;
- ✓ ochrona reputacji.

Spółka wykorzystuje formułę standardową do ustalania własnych potrzeb w zakresie wypłacalności.

System zarządzania ryzykiem pozostaje w ścisłym związku z procesem zarządzania kapitałem w Spółce. Prowadzony monitoring obejmuje analizę wpływu podejmowanych działań na środki własne, kapitał na ryzyko i w konsekwencji wypłacalność Spółki.

B.4. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Odpowiedzialność za wdrożenie i działanie systemu kontroli wewnętrznej (ang.: Internal Control System, dalej: ICS) w Spółce spoczywa na funkcji zarządzania ryzykiem.

ICS jako integralny element zarządzania ryzykiem operacyjnym stanowi kluczowy element ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce. Istotne ryzyka operacyjne i odpowiadające im kontrole są identyfikowane, analizowane i oceniane w kilku wymiarach ryzyka (nieprawidłowościach w przygotowaniu sprawozdań finansowych, braku zgodności z przepisami i błędach w operacjach). Wszystko po to, by osiągnąć zharmonizowane, całościowe podejście do kontroli ryzyka.

ICS obejmuje analizę wszystkie poziomy Spółki oraz wyznaczone powierzone funkcje i procesy (outsourcing). Stosowany jest przede wszystkim po to, by potwierdzić, że funkcjonujące procesy biznesowe działają efektywnie i skutecznie. W ten sposób ICS zapewnia przestrzeganie wewnętrznej polityki oraz wymogów i regulacji prawnych.

Spółka utworzyła funkcję zgodności, obejmującą oficera ds. zgodności i obszar zgodności, ulokowane w Biurze Zarządu. Jej zadaniem jest wspomaganie Zarządu w opracowywaniu i wdrażaniu działań organizacyjnych niezbędnych dla zapewnienia zachowania Spółki zgodnego z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi i zewnętrznymi.

Funkcja zgodności działa przy tej okazji na rzecz harmonizacji zachowania Spółki oraz jej pracowników z głównymi wewnętrznymi zasadami, a także z uwzględnieniem lokalnych uwarunkowań prawnych i biznesowych.

Poniżej cztery kluczowe zadania realizowane przez funkcję zgodności:

- ✔ kontrola: systematyczna identyfikacja i ocena ryzyk związanych z niezachowaniem zgodności;
- ✔ wczesne ostrzeganie: ocena możliwych skutków planowanych lub wprowadzanych zmian w prawie;
- ✔ doradztwo: doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki oraz jej pracownikom w zakresie zachowania zgodności, zwłaszcza w związku z obowiązującymi wytycznymi ustawowymi i wynikającymi z prawa o nadzorze oraz wewnętrznymi regułami i zasadami przedsiębiorstwa; doradztwo to uwzględnia także

przyszłe wymagania, na przykład przepisy prawne i administracyjne;

- ✔ nadzór: nadzór nad zachowaniem zgodności z przepisami prawa i przyjętymi normami prowadzenia działalności.

Funkcja zgodności realizuje swoje zadania samodzielnie i niezależnie. Dysponuje nieograniczonym prawem do informacji dotyczących istotnych zadań związanych z zapewnieniem zgodności, obejmujących wszystkie struktury Spółki.

B.5. FUNKCJA AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Funkcję audytu wewnętrznego wdrożono uchwałą Zarządu, powołującą Biuro Audytu Wewnętrznego. Jego dyrektor ma bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu.

Audyt wewnętrzny wspiera Zarząd Spółki w monitoringu działań Spółki, w szczególności zaś w kontroli wewnętrznego systemu zarządzania, w tym systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz innych kluczowych funkcji (zgodności, zarządzania ryzykiem i aktuarialnej). Funkcja audytu wewnętrznego podlega administracyjnie Prezesowi Zarządu, któremu raportuje wyniki pracy. Równocześnie zapewnione jest właściwe raportowanie do Rady Nadzorczej Spółki (reprezentowanej przez komitet audytu Rady Nadzorczej).

Zarówno dyrektor, jak i pracownicy audytu wewnętrznego, są świadomi krajowych i międzynarodowych standardów praktyki zawodowej audytu wewnętrznego, którymi się kierują. Odnosi się to również do zasad zapewnienia niezależności i obiektywizmu audytu wewnętrznego. Liczne środki, takie jak odpowiednie umiejscowienie w strukturze organizacyjnej, spójny podział obowiązków oraz kompleksowe zapewnienie jakości w trakcie badania, gwarantują zachowanie niezależności i obiektywizmu funkcji audytu.

Audytorzy wewnętrzni podczas realizacji swoich zadań zobowiązani są m.in. do unikania wszelkich sytuacji, które mogłyby w jakikolwiek sposób wpłynąć na ich niezależność i obiektywizm. Audytorom wewnętrznym nie wolno przyjmować odpowiedzialności za nieaudytowe funkcje i zadania, które podlegają okresowej ocenie audytu wewnętrznego.

Audyt wewnętrzny wykonuje powierzone mu zadania audytu odpowiedzialnie. Celem audytu wewnętrznego jest:

- ✔ usprawnienie działalności operacyjnej Spółki;
- ✔ prowadzenie systematycznej i dokonywanej w uporządkowany sposób oceny procesów: zarządzania ryzykiem, kontroli i ładu organizacyjnego i przyczynianie się do poprawy ich działania;
- ✔ wsparcie organizacji w osiąganiu celów poprzez zapewnienie o skuteczności wymienionych procesów.

Audyt wewnętrzny może podejmować się doradztwa wewnętrznego (niezależnie od swoich czynności audytowych) pod warunkiem, że dysponuje odpowiednią wiedzą i kompetencjami, a zadanie to nie zagraża wykonaniu zatwierdzonego rocznego planu audytu.

Zadania audytowe opierają się na szczegółowym planie audytu uchwalanym co roku, a wywodzącym się z planu wieloletniego. Plany roczny i wieloletni audytu powstają w oparciu o samodzielnie przeprowadzaną ocenę ryzyka oraz analizę ryzyka operacyjnego dokonywaną przez Biuro Ryzyka. Funkcja audytu wewnętrznego działa w oparciu o zasady zaakceptowane przez Zarząd Spółki oraz zgodnie z najlepszymi standardami pracy audytowej.

B.6. FUNKCJA AKTUARIALNA

Funkcję aktuarialną wdrożono uchwałą Zarządu, na mocy której określono jej zadania oraz powołano nadzorującą ją osobę, aktuarusza pełniącego funkcję Dyrektora Biura Aktuarialnego. Funkcja aktuarialna ma wkład w efektywne funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce poprzez nadzór nad procesami naliczania i kontroli rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, a także opiniowanie polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczeń oraz adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji.

Celami realizacji skutecznej funkcji aktuarialnej w Spółce są:

- ✔ koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności;
- ✔ zapewnienie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności;

- ✔ ocena jakości i stopnia wystarczalności danych wykorzystywanych do obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności;
- ✔ porównanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- ✔ informowanie organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności;
- ✔ nadzorowanie obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności, jeżeli konieczne jest stosowanie przybliżeń lub podejścia indywidualnego;
- ✔ wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- ✔ wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- ✔ wkład w efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w odniesieniu do modelowania ryzyka leżącego u podstaw obliczeń wymagań kapitałowych, oraz w odniesieniu do własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

Dodatkowo funkcja aktuarialna w Spółce odpowiada za ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów rachunkowości.

B.7. OUTSOURCING

Spółka kieruje się określonymi zasadami dotyczącymi outsourcingu. Można go zastosować tylko wtedy, gdy zawarta umowa nie będzie realizowana w sposób prowadzący do:

- ✔ przekazania zarządzania Spółką;
- ✔ przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez Spółkę;
- ✔ istotnego pogorszenia jakości systemu zarządzania Spółką;
- ✔ nadmiernego wzrostu ryzyka operacyjnego;
- ✔ pogorszenia możliwości monitorowania Spółki przez organy nadzoru;

✓ pogorszenia jakości usług świadczonych ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umowy ubezpieczenia;

✓ zagrożenia dla ciągłości działania Spółki.

Warunki współpracy w zakresie outsourcingu muszą być potwierdzone pisemną umową zawartą z określonym wykonawcą.

Spółka posiada obecnie zawarte umowy o outsourcing w zakresie:

✓ likwidacji szkód;

✓ zarządzania aktywami;

✓ windykacji należności składkowych i regresowych;

✓ oceny ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia.

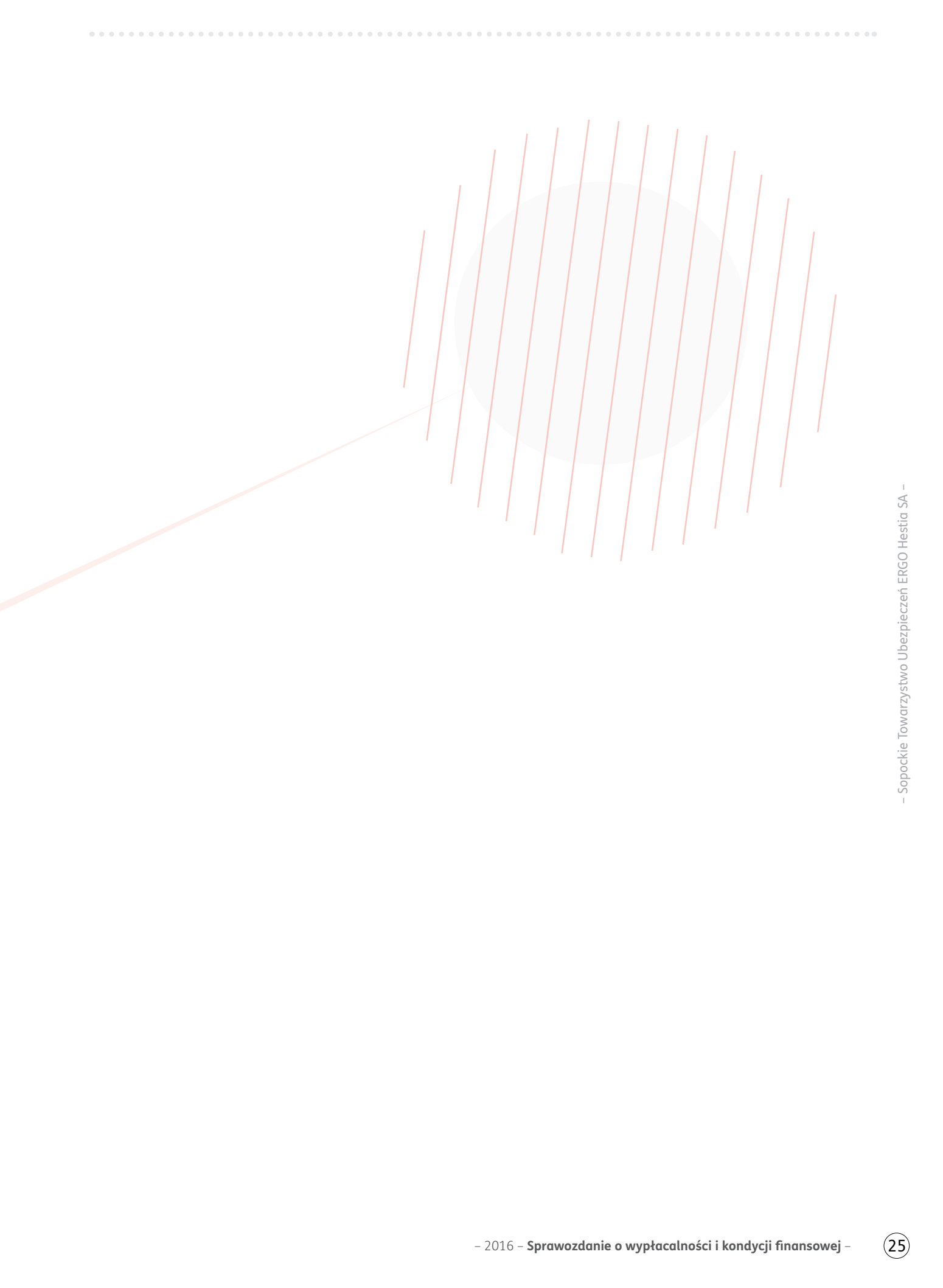
Spółka nie powierza realizacji kluczowych funkcji. Spółka powierza realizację podstawowych lub ważnych czynności.

Spółka powierza zarządzanie aktywami do wykonawców zlokalizowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz Republiki Federalnej Niemiec.

Spółka powierza likwidację szkód, windykację należności składkowych i regresowych oraz ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia do wykonawców zlokalizowanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

B.8. INNE INFORMACJE

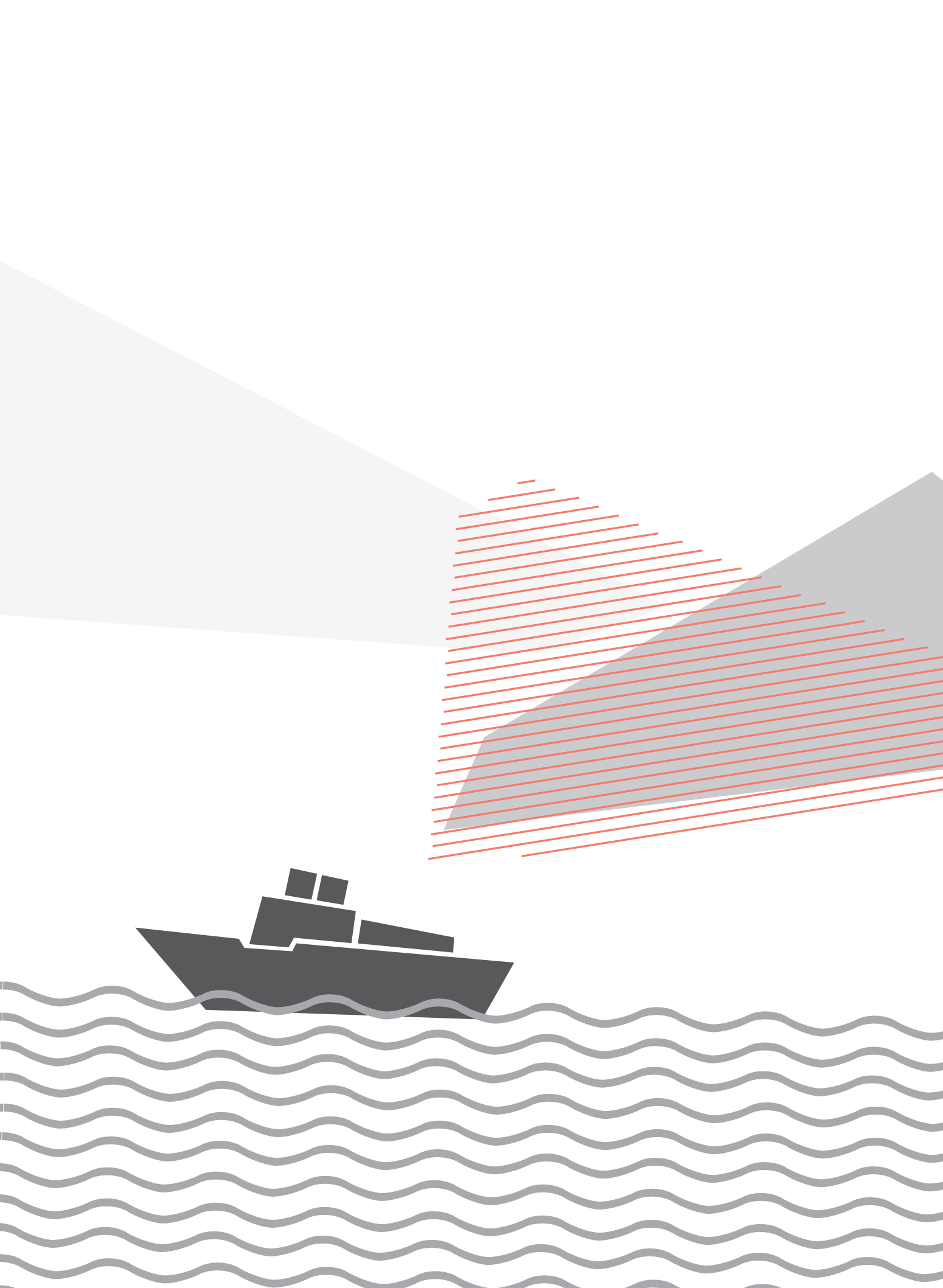
Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.



C.

Profil ryzyka





PROFIL RYZYKA SPÓŁKI

Spółka lokuje środki finansowe w takie aktywa i instrumenty, których ryzyka może właściwie określić, mierzyć, monitorować, którymi może właściwie zarządzać oraz które może właściwie kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w ich zakresie.

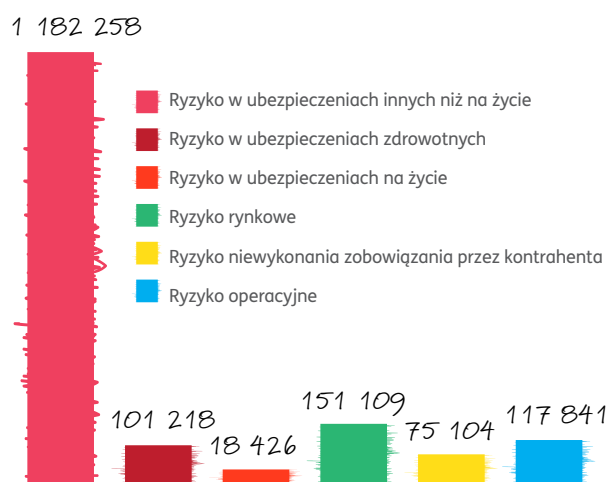
Jakość, rentowność i bezpieczeństwo lokat Spółka zapewnia w szczególności poprzez lokowanie aktywów głównie w instrumenty emitowane przez Skarb Państwa (ponad 90 procent), które jednocześnie zapewniają wysoki poziom płynności.

Spółka posługuje się katalogiem ryzyka, w którym wyróżniono osiem kategorii. W ramach określonych kategorii Spółka wyróżnia ryzyka uwzględniane w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności oraz ryzyka uwzględniane częściowo lub pomijane.

Ryzyka uwzględniane:

- ✓ ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne);
- ✓ ryzyko rynkowe;
- ✓ ryzyko kredytowe (niewykonania zobowiązania przez kontrahenta);
- ✓ ryzyko operacyjne.

Rysunek 5. Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31.12.2016 r. w tys. zł w standardzie Wypłacalność II



Ryzyka uwzględniane częściowo lub pomijane:

- ✓ ryzyko płynności;
- ✓ ryzyko koncentracji;
- ✓ ryzyko strategiczne;
- ✓ ryzyko reputacyjne.

Spółka definiuje profil ryzyka jako kombinację powyższych kategorii wynikającą ze specyfiki prowadzonej przez nią działalności.

C.1. RYZYKO UBEZPIECZENIOWE (AKTUARIALNE)

Ryzyko ubezpieczeniowe to możliwość poniesienia straty lub odczucia niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jaka może wynikać z zawartych umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych w efekcie przyjęcia niewłaściwych założeń dotyczących wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Spółka prowadzi działalność ubezpieczeniową, oferując produkty obowiązkowe i dobrowolne adresowane do klienta detalicznego, małych i średnich przedsiębiorstw oraz klientów korporacyjnych. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 roku, największy udział w ofercie Spółki mają ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych (37 procent).

Ze względu na jednoczesne oddziaływanie poziomu rezerw na:

- ✓ poziom kapitałowego wymogu wypłacalności (zwiększa się ryzyko rezerw);
- ✓ spadek środków własnych poprzez wzrost zobowiązań; przeprowadzono testy warunków skrajnych, które wskazują, że wzrost wartości najlepszego oszacowania rezerw dla ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych ma istotny wpływ na wypłacalność Spółki.

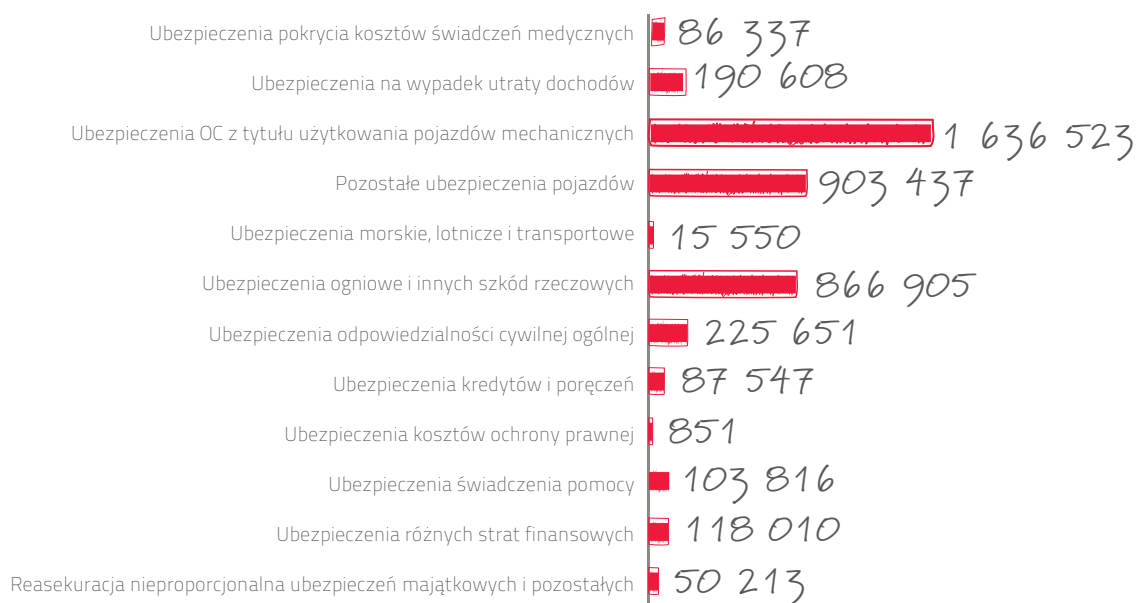
Do oceny ryzyka ubezpieczeniowego Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu ubezpieczeń. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka ubezpieczeniowego. W zakresie sprawozdawczości kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

Spółka w celu ograniczania ryzyka ubezpieczeniowego prowadzi ostrożnościową politykę underwritingową oraz reasekuracyjną. W ramach prowadzonej polityki ryzyko ubezpieczeniowe jest na bieżąco monitorowane w celu weryfikacji realizacji planów finansowych Spółki oraz na potrzeby wewnętrznego raportowania (ad-hoc, miesięcznego, kwartalnego i rocznego) na poziomie operacyjnym i do Zarządu

Spółki. Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku ubezpieczeniowym nie wystąpiły istotne zmiany.

Rysunek 6. Składka przypisana wg PSR w układzie linii biznesowych Wypłacalność II za rok 2016 w tys. zł



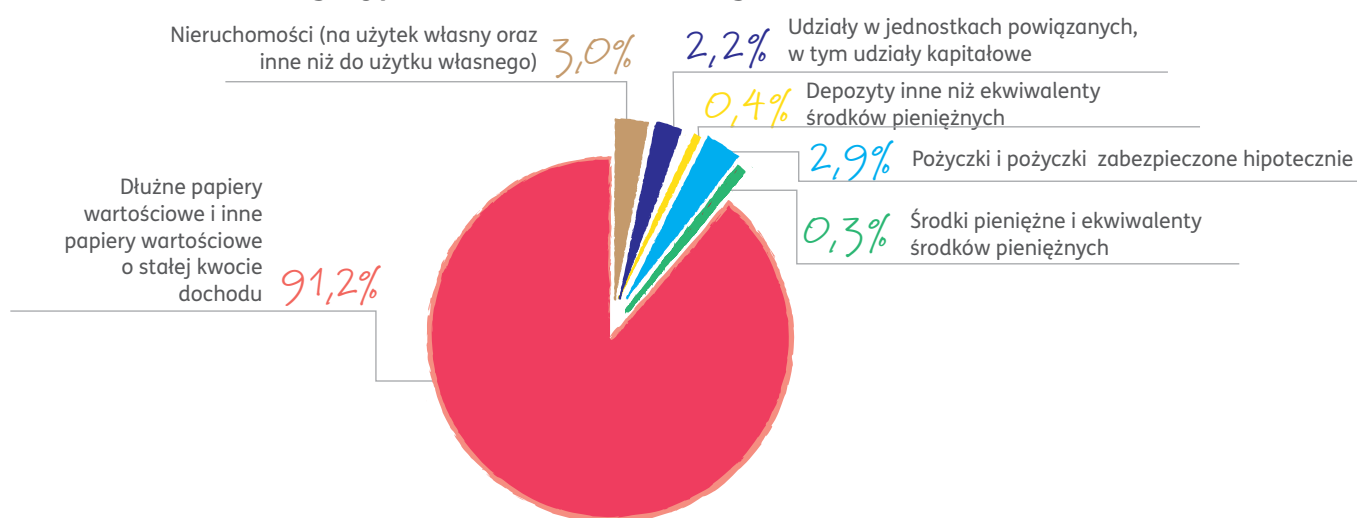
C.2. RYZYKO RYNKOWE

Ryzyko rynkowe to możliwość poniesienia straty lub odczucia niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikającej bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wa-

hań zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych.

Spółka posiada w swoim portfelu aktywa następujących rodzajów:

Rysunek 7. Struktura portfela aktywów narażonych na ryzyko rynkowe. Wartość bilansowa wg Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2016 r.



Największy udział w portfelu inwestycyjnym Spółki mają dłużne papiery wartościowe, na które w całości składają się obligacje Skarbu Państwa.

Zarówno dłużne papiery wartościowe, jak i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe to pozycje wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Spółka identyfikuje związane z tym ryzyko, jednak poziom dopasowania struktury aktywów do struktury zobowiązań pozwala monitorować tę kwestię. Dodatkowo, z uwzględnieniem powyższego, przeprowadzono testy warunków skrajnych, które wykazały, że istotne dla pozycji wypłacalności Spółki są sytuacje równoległego wzrostu struktury terminowej stóp procentowych powyżej 200 bp.

Do oceny ryzyka rynkowego Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu finansów i inwestycji. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka rynkowego. W zakresie sprawozdawczości kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

Spółka ogranicza ryzyko związane z ryzykiem rynkowym, uwzględniając termin zapadalności oraz walutę zobowiązań. Oprócz zwrotu z inwestycji, bezpieczeństwa i jakości kredytowej decyzji uwzględniają również płynność oraz efekt dywersyfikacji.

Spółka określa rodzaj, jakość i limity dla poszczególnych inwestycji. Inwestycje kapitałowe są monitorowane jako część procesu planowania, wewnętrznego raportowania oraz w ramach zdefiniowanego systemu wczesnego ostrzegania, który bazuje na ustalonych limitach i systemie triggerów i obejmuje obszary takie jak m.in. poziom niedopasowania aktywów do zobowiązań czy poziom aktywów płynnościowych.

Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku rynkowym nie wystąpiły istotne zmiany.

C.3. RYZYKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe to możliwość poniesienia straty lub odroczenia niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej wynikająca z wahań zdolności kredytowej emitentów papierów wartościowych, kontrahentów i dłużników, na które narażona jest Spółka w postaci ryzyka niewykonania zobowiązania przez

kontrahenta, ryzyka spreadu kredytowego lub ryzyka koncentracji aktywów.

Ze względu na większościowy udział instrumentów dłużnych w portfelu lokat Spółka identyfikuje ryzyko związane z obniżeniem wiarygodności kredytowej emitentów tych instrumentów. W kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności rządowi państw członkowskich Unii Europejskiej emitującym obligacje przypisany jest czynnik ryzyka wynoszący 0 procent. Jego zmiana wraz ze spadkiem ratingu spowodowałaby istotny wzrost wartości kapitałowego wymogu wypłacalności. Dodatkowo, przeprowadzone testy warunków skrajnych pokazują, że istotna dla pozycji wypłacalności Spółki byłaby sytuacja spadku wykorzystywanego w kalkulacji ratingu Polski do poziomu BBB, przy czynniku ryzyka wynoszącym 50 procent wartości stosowanej dla obligacji korporacyjnych.

Spółka ogranicza ryzyko kredytowe wynikające z inwestycji kapitałowych m.in. poprzez limitowanie rodzaju dostępnych instrumentów, poziomu kapitału na ryzyko oraz ekspozycji na poszczególnych kontrahentów. Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

Do oceny ryzyka kredytowego Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu finansów i inwestycji. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka kredytowego. W zakresie sprawozdawczości kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

Ryzyko kredytowe jest monitorowane i raportowane w ramach procesu planowania oraz zdefiniowanego systemu wczesnego ostrzegania, który bazuje na ustalonych limitach i systemie triggerów i obejmuje obszary takie jak m.in. poziom kapitału na kredytowe ryzyko inwestycyjne.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku kredytowym nie wystąpiły istotne zmiany.

C.4. RYZYKO PŁYNNOŚCI

Ryzyko płynności to możliwość niezrealizowania przez Spółkę lokat i innych aktywów w celu uregulowania zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne. Spółka ogranicza ryzyko płynności, monitorując ogólny wskaźnik płynności portfela oraz wskaźnik pokrycia marginesu płynności aktywami płynnymi.

Spółka określa poziom ryzyka płynności jako zdolność do zaspokojenia źródeł tego ryzyka:

- ✔ niezdolności pokrycia znanego i planowanego zapotrzebowania na środki (oczekiwane wypływy);
- ✔ istotnie wyższego niż zakładane zapotrzebowania na środki pieniężne z tytułu bieżącej działalności ubezpieczeniowej (szoki płynnościowe);
- ✔ strat związanych z inwestycjami w instrumenty pochodne (istotność podlega weryfikacji);
- ✔ istotnego pogorszenia sytuacji spółki i wycofywania się ubezpieczonych w sytuacji obniżonego zaufania (istotność podlega weryfikacji).

Do oceny ryzyka płynności Spółka wykorzystuje ekspercką wiedzę z zakresu finansów i inwestycji. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka płynności.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku płynności nie wystąpiły istotne zmiany.

Spółka zarządza ryzykiem płynności, zapewniając w sposób ciągły jego monitoring i ocenę. Uwzględnia aspekt zarządzania płynnością w bieżącej działalności inwestycyjnej i zapewnia, że o ile nie stoi to w sprzeczności z innymi celami działalności inwestycyjnej – w szczególności bezpieczeństwem środków i minimalizacją innych kategorii ryzyka finansowego (ryzyka rynkowego, kredytowego, koncentracji) – lokuje środki pieniężne w instrumenty o wysokiej płynności. Spółka ogranicza ryzyko płynności i ocenia bieżącą sytuację w jego zakresie za pośrednictwem systemu wczesnego ostrzegania, który bazuje na ustalonych limitach i systemie triggerów, które określają w szczególności możliwość pokrycia przez Spółkę znanego i planowanego oraz istotnie wyższego niż zakładane zapotrzebowania na środki pieniężne z tytułu bieżącej działalności ubezpieczeniowej. Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

Oczekiwany zysk z przyszłych składek wylicza się jako różnicę między rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi bez marginesu ryzyka a rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi bez marginesu ryzyka, obliczonymi przy założeniu, że składki związane z obecnymi umowami ubezpieczeń i umowami reasekuracji czynnej, które mają być uzyskane w przyszłości, nie są uzyskiwane z jakiegokolwiek innego powodu niż wystąpienie ubezpieczonego zdarzenia, niezależnie od obowiązujących lub umownych praw ubezpieczającego do zakończenia

polisy. Oczekiwany zysk z przyszłych składek oblicza się oddzielnie dla jednorodnych grup ryzyka stosowanych w naliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wyznaczona na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 128 524 tys. zł.

C.5. RYZYKO OPERACYJNE

Ryzyko operacyjne to możliwość poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, z działań personelu lub systemów albo ze zdarzeń zewnętrznych.

Spółka ogranicza ryzyko operacyjne w zakresie prowadzonego systemu kontroli wewnętrznej. Skupia się on na elementach powiązanych z:

- ✔ przetwarzaniem danych finansowych i niefinansowych;
- ✔ efektywnym i prawidłowym działaniem procesów;
- ✔ ciągłością działania i bezpieczeństwem informacji w zakresie rozwiązań teleinformatycznych;
- ✔ brakiem zgodności z przepisami prawa zewnętrznego.

Czynności podejmowane w zakresie ograniczania ryzyka operacyjnego są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

Do oceny ryzyka operacyjnego Spółka wykorzystuje wiedzę ekspercką z zakresu zarządzania procesami Spółki w ramach prowadzonego systemu kontroli wewnętrznej. Spółka jednocześnie rozwija narzędzia wspierające ocenę ryzyka oraz podejmowanie decyzji w zakresie ryzyka operacyjnego. W zakresie sprawozdawczości dotyczącej kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka posługuje się formułą standardową.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku w ryzyku operacyjnym nie wystąpiły istotne zmiany.

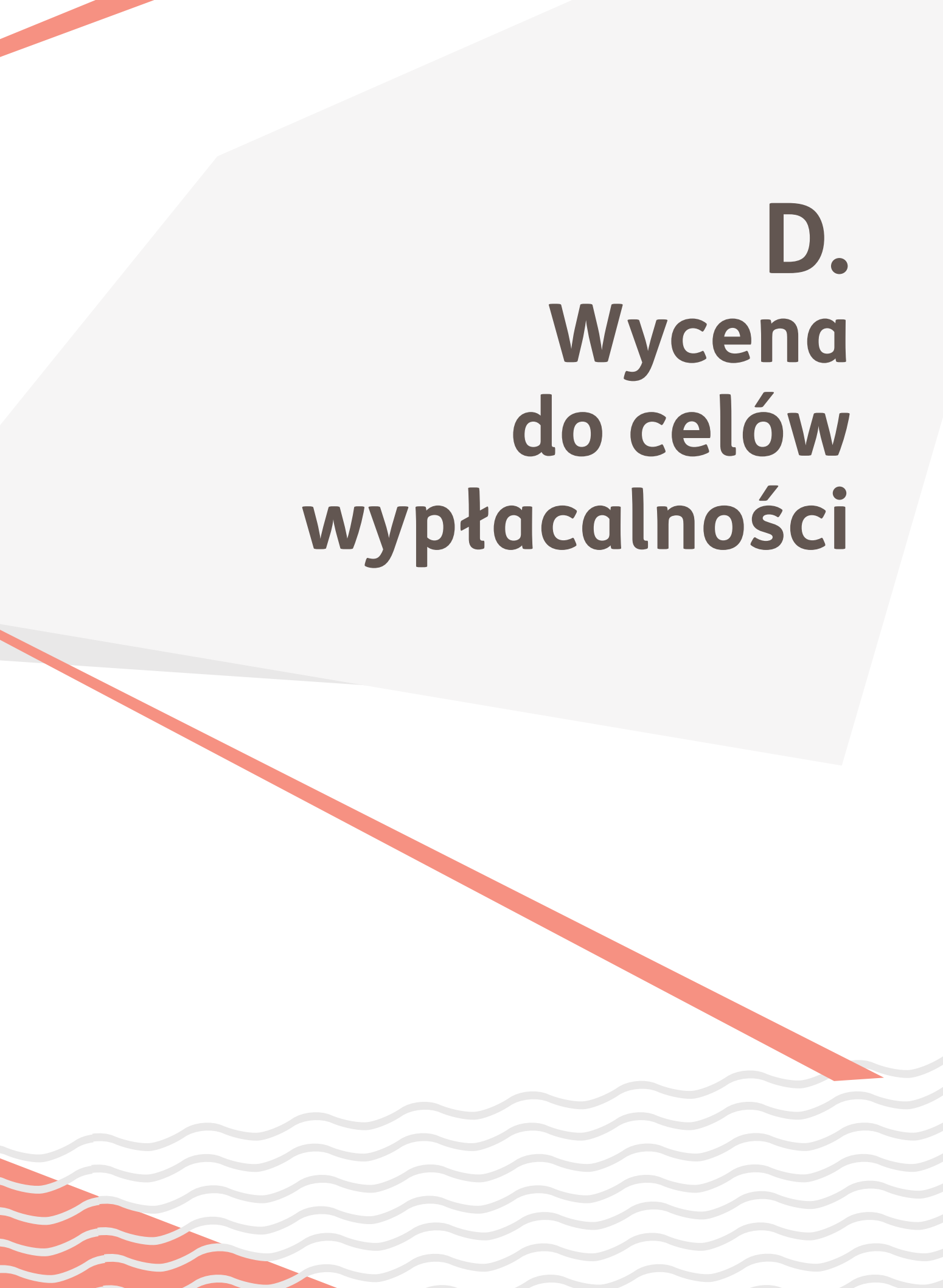
C.6. POZOSTAŁE ISTOTNE RYZYKA

Opis wszelkich istotnych ryzyk ujęto w zakresie tego rozdziału.

C.7. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.



The background features a large, light gray, irregular polygon in the upper half. A thick red line runs diagonally from the top left towards the bottom right, passing behind the gray shape. The bottom of the image is decorated with several horizontal, wavy lines in light gray and red, creating a water-like effect.

D. Wycena do celów wyptacalności

WYCENA NA POTRZEBY WYPŁACALNOŚCI

D.1. AKTYWA

Zgodnie z art. 223 ust.1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej wszystkie aktywa wycenia się w wartości godziwej, czyli w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Zgodnie z zasadami wyceny ze sprawozdania finansowego, sporządzonego według Ustawy o rachunkowości, niektóre aktywa są również wyceniane w wartości godziwej, inne metodą skorygowanej ceny nabycia lub

w wartości nominalnej. Różnice w wycenie poszczególnych aktywów opisano poniżej.

Poza odmiennymi zasadami wyceny bilans sporządzony dla celów Wypłacalności II różni się od bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości również strukturą. Nie wszystkie pozycje aktywów są zatem bezpośrednio porównywalne. Tam, gdzie było to możliwe, aktywa z bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości zostały przeklasyfikowane zgodnie ze strukturą bilansu sporządzonego dla celów Wypłacalności II i przedstawione w celu porównania w tabeli poniżej.

Tabela 5. Porównanie wartości aktywów wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł

Aktywa	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość wg PSR*	Różnice
Wartość firmy	—	0	0
Aktywowane koszty akwizycji	—	944 783	-944 783
Wartości niematerialne i prawne	0	264 350	-264 350
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	0	0	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	243 804	189 742	54 062
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)	5 113 822	5 096 327	17 495
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	20 556	765	19 791
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	119 034	120 278	-1 244
Akcje i udziały	0	0	0
Akcje i udziały – notowane	0	0	0
Akcje i udziały – nienotowane	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	4 951 959	4 953 010	-1 051
Obligacje państwowe	4 951 959	4 953 010	-1 051
Obligacje korporacyjne	0	0	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	0	0	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	0	0	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	0	0	0

Aktywa	Wartość bilansowa wg Wyptalność II	Wartość wg PSR*	Różnice
Instrumenty pochodne	0	0	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	22 274	22 274	0
Pozostałe lokaty	0	0	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	159 636	159 543	92
Pożyczki pod zastaw polisy	0	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	360	360	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	159 276	159 184	92
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	734 568	1 573 247	-838 679
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	648 296	1 477 979	-829 683
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	648 031	1 462 220	-814 188
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	264	15 759	-15 495
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	86 273	95 268	-8 996
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0	0
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	86 273	95 268	-8 996
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	0	0	0
Depozyty u cedentów	0	0	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	208 513	717 692	-509 179
Należności z tytułu reasekuracji biernej	162 741	116 078	46 663
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	52 140	52 526	-386
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	0	0	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	0	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	15 966	15 991	-26
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	12 593	19 678	-7 085
Aktywa ogółem	6 703 783	9 149 959	-2 446 176

* Suma bilansowa dla aktywów i pasywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR na 31 grudnia 2016 roku wynosi 8 119 159 tys. zł. Różnica pomiędzy sumą aktywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR a sumą aktywów wykazanych w kolumnie „Wartość wg PSR” wynika ze zmiany sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań w związku z dostosowaniem prezentacji do struktury bilansu Wyptalność II, głównie z zaprezentowania w aktywach udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno - ubezpieczeniowych oraz odroczonej prowizji reasekuracyjnych.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są ujmowane w bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II, jeśli mogą być przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, czyli:

- ✔ można wykazać, iż mogą być sprzedane oddzielnie;
- ✔ występuje cena notowana na aktywnym rynku dla takich samych lub podobnych wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne i prawne Spółki nie spełniają tych wymogów i w związku z tym wyceniane są w wartości zerowej.

W bilansie sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia. Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową.

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny oraz nieruchomości inne niż do użytku własnego

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny obejmują rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do stałego użytkowania oraz nieruchomości wykorzystywane przez podmiot do użytku własnego. W pozycji tej ujmuje się również nieruchomości w budowie przeznaczone do użytku własnego oraz grunty. Spółka kwalifikuje poszczególne nieruchomości i grunty jako wykorzystywane na użytek własny, jeśli ich większa część jest tak wykorzystywana.

W bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II nieruchomości i grunty oraz pozostałe środki trwałe wycenia się według wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, spójnych z podejściem rynkowym, kosztowym lub bieżącego kosztu odtworzenia, zgodnie z art. 10 ust. 7 lit. a) i c) Aktu Delegowanego.

Dla celów bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości nieruchomości oraz pozostałe środki trwałe obejmujące maszyny i wyposażenie są wyceniane w wartości nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonej o wartość naliczonego na dzień bilansowy umorzenia, z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów, wycenia się w wartości nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Udziały kapitałowe to posiadanie, bezpośrednio lub w wyniku powiązania przez kontrolę, co najmniej 20 procent praw głosu lub kapitału zakładowego innego pod-

miotu zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 51 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Przez udziały kapitałowe w innym podmiocie rozumie się także podmiot, który w ocenie organu nadzoru w inny sposób sprawuje kontrolę nad innym podmiotem lub w inny sposób wywiera znaczący wpływ na inny podmiot zgodnie z art. 3 ust. 6 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

W bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II udziały w spółkach podporządkowanych wyceniane są za pomocą skorygowanej metody praw własności, zgodnie z art. 13 ust. 3 Aktu Delegowanego. To znaczy, że od wartości jednostki powiązanej odlicza się wartość firmy i inne wartości niematerialne i prawne, które zostałyby wycenione w wartości zero zgodnie z art. 12 ust. 2 Aktu Delegowanego. Podstawą wyceny są sprawozdania jednostek powiązanych sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości udziały w jednostkach powiązanych wycenia się według metody praw własności, z uwzględnieniem zasad wyceny określonych w art. 63 i art. 63a Ustawy o rachunkowości.

Dłużne papiery wartościowe

Obligacje państwowe

Obligacje w bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej w oparciu o cenę z aktywnego rynku (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie lub Treasury Bond Spot), a w przypadku jej braku – według wartości ustalonej przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny (Bloomberg Generic BGN lub Bloomberg Valuation BVAL), spójnych z podejściem rynkowym, zgodnie z art. 10 ust. 7 lit. a) Aktu Delegowanego. Spółka uznaje, że rynek dla danej obligacji jest aktywny jeżeli w ostatnim miesiącu wystąpiła przynajmniej jedna transakcja.

W bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości obligacje zakwalifikowane jako dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, ustalonej w oparciu o cenę z aktywnego rynku regulowanego bądź oszacowaną za pomocą metod estymacji powszechnie uznawanych za poprawne.

W bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości obligacje zakwalifikowane jako utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

W bilansie sporządzanym dla celów Wyłącalności II depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, tj. według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter depozytów (głównie depozyty overnight), Spółka stosuje uproszczenie, polegające na stosowaniu do wyceny efektywnej stopy procentowej zamiast stóp rynkowych. Różnica w wartości depozytów przy wykorzystaniu do wyceny stóp rynkowych jest nieistotna.

W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pozycja obejmuje inne pożyczki hipoteczne i pozostałe pożyczki, w tym transakcje typu *buy sell back*.

W bilansie sporządzanym dla celów Wyłącalności II pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie wycenia się w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny, spójnych z podejściem dochodowym, zgodnie z art. 10 ust. 7 lit. b) Aktu Delegowanego, przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

W bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej lub stosuje uproszczoną metodę, wyceniając je w kwocie wymaganej zapłaty. W obu przypadkach uwzględnia się odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Transakcje typu *buy sell back* w bilansie sporządzanym dla celów Wyłącalności II wycenia się w wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Transakcje typu *buy sell back* w bilansie sporządzanym według Ustawy o rachunkowości wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Bilans sporządzony dla celów Wyłącalności II prezentuje wymagalne należności z tytułu ubezpieczeń, wyceniane według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b). Przy wycenie uwzględnia się czynnik ryzyka kredytowego. Należności z tytułu ubezpieczeń są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

W tej pozycji są prezentowane należności od ubezpieczających, należności od ubezpieczających z tytułu koasekuracji, należności od pośredników ubezpieczeniowych, należności z tytułu regresów od szkód wypłaconych oraz należności wynikające z umów reasekuracji czynnej, które nie są ujęte w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów Wyłącalności II.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje należności z tytułu ubezpieczeń w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności. Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości nie ujmuje należności z tytułu regresów od szkód wypłaconych.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Bilans sporządzony dla celów Wyłącalności II prezentuje wymagalne należności wynikające z umów reasekuracji biernej, wyceniane według wartości godziwej, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b). Należności z tytułu reasekuracji są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje należności wynikające z umów reasekuracji zarówno czynnej, jak i biernej, w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej, z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

W bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) obejmują należności od pracowników lub partnerów biznesowych (niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową), w tym podmiotów publicznych, należności z tytułu podatków oraz inne należności handlowe. Pozostałe należności są wyceniane w wartości godziwej, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opie-

rających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Pozostałe należności są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje pozostałe należności w wartości nominalnej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Zarówno w bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II, jak i w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości, środki pieniężne prezentowane są w wartości nominalnej. W bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II nie wykazuje się środków pieniężnych Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa, nieujęte w innych pozycjach, obejmują wszystkie aktywa, które nie mogą być przyporządkowane do innych klas aktywów.

W bilansie sporządzonym dla celów Wyłącalności II Spółka prezentuje dzieła sztuki, które wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny. Dzieła sztuki wyceniane są przez rzeczoznawców co roku.

W bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości pozostałe aktywa, nieujęte w innych pozycjach, poza dziełami sztuki obejmują również międzyokresowe rozliczenia kosztów.

D.2. REZERWY TECHNICZNO-UBEZPIECZENIOWE

Metody wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłącalności

Spółka tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe w celu pokrycia wszystkich swoich zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych wobec ubezpieczających i beneficjentów umów ubezpieczenia lub reasekuracji w wysokości odpowiadającej bieżącej kwocie, którą musiałaby zapłacić, gdyby dokonała natychmiastowego przeniesienia swoich praw i zobowiązań na inny zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest wyznaczana jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka. Spółka oblicza je oddzielnie, zgodnie z zamieszczonym niżej opisem.

Spółka nie stosuje korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności.

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie (oczekiwanej obecnej wartości przyszłych przepływów pieniężnych) oraz zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka wskazanej przez Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (dalej: EIOPA). Najlepsze oszacowanie oblicza się w oparciu o aktualne i wiarygodne informacje oraz realistyczne założenia, przy zastosowaniu właściwych metod aktuarialnych i statystycznych proporcjonalnych do charakteru, skali oraz złożoności portfela i ryzyk Spółki. Prognozy przepływów pieniężnych stosowane do obliczania najlepszego oszacowania uwzględniają wszystkie wpływy i wydatki wymagane do rozliczenia zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych wchodzących w zakres granic umów ubezpieczenia i umów reasekuracji czynnej określanych zgodnie z art. 18 Aktu Delegowanego.

Najlepsze oszacowanie oblicza się brutto, bez odliczania kwot, które mogą być odzyskane z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia). Kwoty te oblicza się odrębnie.

Ze względu na charakter wycenianych zobowiązań i ryzyk Spółka stosuje zarówno metody wyceny właściwe dla ubezpieczeń majątkowo-osobowych lub zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych, jak również metody wyceny właściwe dla ubezpieczeń na życie.

Zobowiązania z ubezpieczeń na życie

Jeśli umowy ubezpieczeń majątkowo-osobowych lub zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych skutkują płatnościami rozliczanymi w formie rent lub posiadane przez Spółkę informacje o szkodach zgłoszonych są wystarczające na stwierdzenie, że świadczenia rentowe mogą powstać, to zobowiązania takie wycenia się przy użyciu technik stosowanych w ubezpieczeniach na życie, osobno dla każdej renty. Są one przypisane do linii biznesowych dotyczących świadczeń rentowych wynikających z umów majątkowo-osobowych lub zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych.

Zobowiązania z ubezpieczeń innych niż na życie

Dla rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dotyczących zobowiązań z ubezpieczeń majątkowo-osobowych i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych innych niż świadczenia rentowe Spółka prowadzi osobną wycenę najlepszego oszacowania dla rezerwy składki oraz rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Obliczenia najlepszego oszacowania re-

zerw przeprowadza się na poziomie jednorodnych grup ryzyka, które agregują się do linii biznesowych wymaganych na potrzeby sprawozdawczości.

Rezerwa składek

Najlepsze oszacowanie rezerwy składek jest prognozą przepływów pieniężnych dotyczących zdarzeń szkodowych występujących po dacie wyceny w trakcie pozostałego okresu ochrony. Prognozy przepływów pieniężnych obejmują wszystkie przyszłe wypłaty odszkodowań i świadczeń, koszty likwidacji szkód, regresy i odzyski wynikające z tych zdarzeń, przepływy pieniężne związane z bieżącym administrowaniem aktywnymi umowami i kosztami działalności lokacyjnej, a także przepływy pieniężne dotyczące przyszłych składek wynikających z umów przypadających w granicach umów ubezpieczenia i reasekuracji czynnej oraz inne płatności na rzecz ubezpieczających i beneficjentów, tj. premie czy rabaty.

Wartości odszkodowań i świadczeń, regresów i odzysków oraz kosztów likwidacji szkód oblicza się w oparciu o realistyczne założenia dotyczące prognozowanych współczynników szkodowości i kosztów oraz dane historyczne dotyczące procesu rozliczania szkód i realizacji wypłat. Koszty wynikające z bieżącego administrowania aktywnymi umowami i portfelem lokat wyznacza się w oparciu o obserwowane w Spółce historyczne stopy ponoszonych kosztów (kosztów administracyjnych, pośrednich kosztów akwizycji, kosztów działalności lokacyjnej) oraz informacje bieżące.

Przepływy pieniężne dotyczące przyszłych składek oraz prowizje z nimi związane wyznaczone są na podstawie informacji o ratach należnych, ale niewymagalnych na dzień bilansowy, wynikających z zawartych umów przypadających w granicach umów ubezpieczenia i reasekuracji czynnej.

Wycena rezerwy składek uwzględnia przyszłe zachowania ubezpieczającego, takie jak prawdopodobieństwo rezygnacji z polisy w trakcie pozostałego okresu ubezpieczenia oraz nieopłacenie przyszłych składek w ubezpieczeniach obowiązkowych.

W przypadku rezerwy składek wpływy pieniężne mogą przekraczać wypływy, prowadząc do ujemnego najlepszego oszacowania.

Wycena uwzględnia wartość pieniądza w czasie.

Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

Najlepsze oszacowanie rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia jest prognozą przepływów

pieniężnych dotyczących zdarzeń szkodowych, które wystąpiły przed lub w dacie wyceny, niezależnie od tego, czy roszczenia wynikające z tych zdarzeń zostały zgłoszone czy nie. Prognozy przepływów pieniężnych obejmują wszystkie przyszłe płatności odszkodowań i świadczeń, koszty likwidacji szkód wynikające z tych zdarzeń, a także regresy i odzyski. Podstawą do wyceny są głównie dane historyczne o szkodach zgłoszonych, w tym realizowanych płatnościach i związanych metodą indywidualną rezerwach na szkody zgłoszone, ponoszonych kosztach likwidacji i uzyskiwanych regresach.

Wartości przyszłych odszkodowań i świadczeń, bezpośrednich kosztów likwidacji oraz regresów i odzysków wyznacza się w oparciu o metody aktuarialne bazujące na kwartalnych trójkątach szkodowych, odrębnie dla odszkodowań, bezpośrednich kosztów likwidacji i regresów. W szacunku najlepszego oszacowania rezerw w części dotyczącej przepływów z tytułu regresów nie uwzględnia się płatności kwalifikujących się jako osobne aktywa zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości.

Prognozę przepływów dotyczących pośrednich kosztów likwidacji sporządza się w oparciu o oszacowaną na podstawie danych historycznych oraz informacji bieżących stopę kosztów pośrednich. Przy naliczaniu wartości kosztów pośrednich dla szkód zgłoszonych uwzględnia się stopień zaawansowania procesu likwidacji.

Dodatkowo dla ubezpieczeń kredytu i gwarancji ubezpieczeniowej najlepsze oszacowanie rezerw uwzględnia oszacowaną indywidualnie kwotę spodziewanych roszczeń dla umów, w których posiadane informacje pozwalają stwierdzić, że mogą zostać zgłoszone szkody w związku z trudną sytuacją finansową zobowiązanego z gwarancji lub dłużnika.

Najlepsze oszacowanie rezerw uwzględnia również prognozowane przepływy pieniężne dotyczące zaistniałych przed lub w dacie wyceny zdarzeń szkodowych, z których mogą się ujawnić w przyszłości świadczenia płatne okresowo w formie rent. Szacunek sporządza się w oparciu o dane dotyczące portfela rentowego Spółki, w tym średnią rentę oraz częstotliwość świadczeń rozliczanych w formie rent.

Wycena uwzględnia wartość pieniądza w czasie.

Margines ryzyka

Wysokość marginesu ryzyka zapewnia, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada kwocie, jakiej zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji zażądałyby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyj-

nych oraz wywiązanie się z nich. Margines ryzyka dla celów wypłacalności liczony jest przy użyciu kosztu kapitału w wysokości 6 procent.

Art. 37 Aktu Delegowanego nakłada obowiązek alokacji marginesu ryzyka do linii biznesowych. Odzwierciedla ona odpowiednio udział linii biznesowych w kapitałowym wymogu wypłacalności w okresie trwania całego portfela zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Wycena uwzględnia wartość pieniądza w czasie.

Wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w podziale na linie biznesowe, z wyszczególnieniem najlepszego oszacowania rezerw i marginesu ryzyka, podano w Załączniku 4. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie oraz w Załączniku 5. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.

Różnica w wycenie rezerw dla celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdań finansowych

Zasady wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności różnią się znacząco od zasad wyceny rezerw dla potrzeb rachunkowości.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z 12 kwietnia 2016 roku Spółka związuje następujące rodzaje rezerw: rezerwę składek, rezerwę na ryzyka niewygaśnię, rezerwę na niewypłacone odszkodowania i świadczenia, w tym rezerwę na skapitalizowaną wartość rent, rezerwę na premie i rabaty dla ubezpieczonych oraz rezerwę na wyrównanie szkodowości (ryzyka).

Główną różnicą w stosunku do zasad wyceny rezerw dla celów rachunkowości jest naliczanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jako sumy najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka (kwoty te muszą być obliczone oddzielnie). Margines ryzyka wyznaczany jest w oparciu o podejście 6 procent kosztu kapitału i pozycja taka nie występuje dla rezerw kalkulowanych dla celów rachunkowości.

Swojego odpowiednika wśród rezerw wyznaczanych dla celów wypłacalności nie ma natomiast rezerwa na wyrównanie szkodowości (ryzyka).

Przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności najlepszego oszacowania rezerw, uwzględnia się wartość pieniądza w czasie, przy zastosowaniu struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka wskazanej w aktach wykonawczych EIOPA.

W przypadku Spółki dyskontowanie rezerw dla celów rachunkowości jest dopuszczalne jedynie dla części portfela zobowiązań, tj. jeżeli z umów zaliczanych do ubezpieczeń majątkowych oraz pozostałych ubezpieczeń osobowych powstaną świadczenia płatne okresowo w formie rent, a rezerwę ustala się przy zastosowaniu metod przewidzianych dla ubezpieczeń na życie.

Biorąc za podstawę rodzaje zobowiązań, dla których ustanawiane są rezerwy dla celów rachunkowości i wypłacalności, można przyjąć, że dla zobowiązań z ubezpieczeń majątkowo-osobowych i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych najlepsze oszacowanie rezerwy składki porównuje się do rezerwy składki powiększonej o rezerwę na ryzyka niewygaśnię i rezerwę na premie i rabaty, przy czym istotną składową w przypadku Spółki jest rezerwa składki.

Metody kalkulacji najlepszego oszacowania rezerwy składki i rezerwy składki dla celów rachunkowości znacząco się różnią. W sprawozdawczości dla celów rachunkowości stosuje się zasadę przeniesienia części składki przypisanej na przyszłe okresy sprawozdawcze (najczęściej *pro rata temporis*), natomiast w sprawozdawczości dla celów wypłacalności stosuje się metodę opartą o prognozę przewidywanych przepływów pieniężnych, w tym z tytułu przyszłych szkód, kosztów, płatności na rzecz ubezpieczających i beneficjentów, tj. premii i rabatów oraz przyszłych składki. Składki ujmowane w kalkulacji najlepszego oszacowania związane są z należnymi, ale niewymagalnymi na dzień bilansowy ratami składki. W sprawozdawczości dla celów rachunkowości należności te są prezentowane w bilansie jako część należności składkowych. Analogicznie prowizje związane z niewymagalnymi na dzień bilansowy ratami składki ujmowane są również w kalkulacji najlepszego oszacowania rezerwy składki dla celów sprawozdawczości Wypłacalności II.

Najlepsze oszacowanie rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia ustanawiane dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń majątkowo-osobowych i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych można bezpośrednio porównać z rezerwą

na niewypłacone odszkodowania i świadczenia wyliczaną dla celów rachunkowości (bez rezerwy na skapitalizowaną wartość rent). Główną różnicą pomiędzy sprawozdawczością dla celów wypłacalności a sprawozdawczością dla celów rachunkowości jest nieuwzględnianie w sprawozdawczości Wypłacalności II, w prognozie przepływów dotyczących najlepszego oszacowania, płatności z tytułu regresów i odzysków kwalifikujących się jako osobne aktywa zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości. W rezerwach naliczanych dla celów rachunkowości prognozowane przepływy dotyczące regresów i odzysków ujawniane są jako oczekiwane regresy i odzyski do momentu ich uzyskania przez Spółkę. Dodatkowo stosuje się ograniczenia na maksymalną stopę regresową wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z 12 kwietnia 2016 roku.

Odpowiednikiem najlepszego oszacowania rezerwy dla zobowiązań na życie jest w sprawozdawczości dla celów rachunkowości rezerwa na skapitalizowaną wartość rent obliczana w przypadku, gdy powstały świadczenia płatne okresowo w formie rent lub w przypadku gdy posiadane przez Spółkę informacje o szkodach zgłoszonych są wystarczające do wyznaczenia rezerwy metodami matematyki ubezpieczeń na życie i pozwalają na stwierdzenie, że takie świadczenia mogą powstać. Prognoza przepływów pieniężnych oparta jest o te same założenia w obu standardach sprawozdawczych, a różnica w wycenie wynika z zastosowanych innych stóp dyskontowych. W wycenie dla celów rachunkowości Spółka stosuje stałą stopę dyskontową nie wyższą niż średnia historyczna stopa zwrotu z inwestycji aktywów stanowiących pokrycie rezerw na skapitalizowaną wartość rent, obserwowana w Spółce zgodnie z zapisami zawartymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z 12 kwietnia 2016 roku.

Poziom niepewności wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności

Proces szacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przebiega zgodnie z najlepszymi standardami aktuarialnymi, założeniami oraz metodami, które poddawane są systematycznemu przeglądowi i w razie konieczności uaktualniane. Obliczenia dokonuje się na podstawie ustalonych zasad wyceny aktuarialnej zgodnie z obowiązującym w Spółce regulaminem tworzenia i rozwiązywania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Prognozowanie przepływów pieniężnych w procesie naliczeń najlepszego oszacowania rezerw narażone jest na ryzyko niepewności wynikające z zależności przyszłych wydatków od zdarzeń i okoliczności, jakie zaistnieją w przyszłości. Niepewność ta dotyczy m.in. niepewności terminów, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń, niepewności kwot roszczeń, w tym inflacji roszczeń i okresu potrzebnego na ich uregulowanie, a także niepewności zachowań osób ubezpieczonych. Nieprzewidywalne trendy w rozwoju szkód związane ze zmianami w legislacji, orzecznictwie sądowym, procedurach likwidacyjnych, standardach opieki medycznej, a także z czynnikami ekonomicznymi, takimi jak inflacja, będą wpływać na odchylenie się wartości zrealizowanych od prognozowanych przepływów.

Wycena najlepszego oszacowania dla zobowiązań o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych odzwierciedla wartość oczekiwaną rozkładu wartości przepływów pieniężnych. Odpowiada ona wartości średniej wyników możliwych scenariuszy, przy czym uwzględnia się je w sposób niejawni głównie poprzez stosowanie technik opartych na trójkątach szkodowych.

Prognozowanie przepływów dotyczących zobowiązań o charakterze ubezpieczeń na życie, tj. w przypadku Spółki świadczeń rozliczanych w formie rent (powstałych świadczeń rentowych lub w przypadku, gdy posiadane informacje o szkodach zgłoszonych pozwalają na stwierdzenie, że takie świadczenia mogą powstać a dane są wystarczające do wyceny zobowiązań w oparciu o metody matematyki ubezpieczeń na życie) z ubezpieczeń majątkowo-osobowych, narażone jest głównie na ryzyko zmian demograficznych (ryzyko długowieczności), a także medycznych i ekonomicznych (np. wyższa stopa waloryzacji świadczeń). Do wyceny zobowiązań rentowych stosowane są metody matematyki ubezpieczeń na życie, a przyjmowane parametry (np. Tablice Dalszego Trwania Życia, stopa waloryzacji) są systematycznie uaktualniane. Wycena najlepszego oszacowania rezerw odzwierciedla wartość oczekiwaną rozkładu przepływów pieniężnych a uwzględnienie możliwych scenariuszy następuje w sposób niejawni poprzez zastosowanie formuły analitycznej w postaci wzorów matematyki ubezpieczeń na życie.

Tabela 6. Porównanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł

Linie biznesowe	Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wg Wypłacalność II	Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wg PSR	Różnica
Ubezpieczenia inne niż na życie			
Działalność bezpośrednia i reasekuracja czynna proporcjonalna	4 005 726	6 282 399	-2 276 673
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	35 887	110 635	-74 748
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	40 051	176 126	-136 075
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0
Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	2 158 857	2 580 451	-421 594
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	532 890	716 815	-183 925
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	7 356	20 518	-13 162
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	587 393	1 404 902	-817 509
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	332 640	452 212	-119 572
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	93 426	210 690	-117 263
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	414	688	-273
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	46 484	70 153	-23 669
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	170 328	539 210	-368 882
Ubezpieczenia inne niż na życie			
Reasekuracja czynna nieproporcjonalna	-7 478	46 495	-53 973
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	31	56	-25
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	-7 509	46 439	-53 948
Ubezpieczenia na życie	528 529	499 790	28 739
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	528 529	499 790	28 739
Rezerwy ogółem	4 526 776	6 828 684	-2 301 908

Kwoty należne z tytułu umów reasekuracji

Spółka oblicza kwoty należne z umów reasekuracji spójnie z granicami umów ubezpieczenia i reasekuracji czynnej, których te kwoty dotyczą.

Najlepsze oszacowanie kwot należnych z umów reasekuracji dla zobowiązań z ubezpieczeń majątkowo-osobowych i zdrowotnych o charakterze umów majątkowo-osobowych oblicza się analogicznie jak dla najlepszego oszacowania rezerw brutto, oddzielnie dla rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Przepływy pieniężne dotyczące rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia obejmują płatności rekompensat roszczeń uwzględnionych w rezerwach na niewypłacone odszkodowania i świadczenie brutto, a przepływy pieniężne dotyczące rezerwy składki obejmują wszystkie pozostałe płatności.

Przepływy pieniężne dotyczące kwot należnych z tytułu reasekuracji w zakresie odszkodowań i świadczeń, kosztów likwidacji, a także regresów i odzysków oblicza się w oparciu o przepływy brutto uwzględnione w najlepszym oszacowaniu rezerw oraz prognozowaną stopę udziału reasekuratora wyznaczoną na podstawie danych historycznych oraz informacji o zawartych umowach reasekuracji biernej i retrocesji.

Przepływy pieniężne związane z przyszłymi zobowiązaniami składkowymi względem reasekuratorów i należnościami prowizyjnymi od reasekuratorów niewymagalnymi na dzień bilansowy, wynikające z zawartych umów ubezpieczenia i reasekuracji czynnej w granicach tych umów, wyznacza się na podstawie informacji o umowach reasekuracji biernej i retrocesji.

Jeśli z umów ubezpieczenia innych niż na życie powstaną świadczenia rozliczane okresowo w formie rent, to kwoty należne dla takich zobowiązań przypisane są do linii biznesowych dotyczących świadczeń rentowych wynikających z umów majątkowo-osobowych lub zdro-

wotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych. Przepływy pieniężne dotyczące kwot należnych z umów reasekuracji dla zobowiązań rentowych wyznacza się w oparciu o najlepsze oszacowanie brutto i informacje dotyczące umów reasekuracji biernej i retrocesji.

Wartości reasekuracyjne dotyczące uregulowanych roszczeń ubezpieczeniowych wykazywane są w oddzielnych pozycjach bilansu jako należności lub zobowiązania z tytułu reasekuracji. Koszty, jakie Spółka ponosi w związku z zarządzaniem i administracją umowami reasekuracji, są uwzględnione w najlepszym oszacowaniu brutto.

Wynik obliczenia kwot należnych z umów reasekuracji jest dostosowywany w celu uwzględnienia oczekiwanych strat w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta. Dostosowanie to opiera się na ocenie prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz średniej stracie z tego wynikającej. Jest ono przeprowadzone osobno dla każdego kontrahenta, dla każdej jednorodnej grupy ryzyka, dla której wykonuje się obliczenia rezerw, odrębnie dla rezerwy składek i dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia.

Dla kwot należnych z umów reasekuracji nie nalicza się marginesu ryzyka. Wycena kwot należnych z umów reasekuracji uwzględnia wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta.

Różnice w wycenie kwot należnych z tytułu reasekuracji oraz udziału reasekuratora w rezerwach dla celów rachunkowości są analogiczne jak dla najlepszego oszacowania rezerw i rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto ustanawianych dla celów rachunkowości. Dodatkowo, wyznaczając udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości, nie uwzględnienia się ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, które występuje w wycenie dla celów wypłacalności.

Tabela 7. Porównanie wartości kwot należnych z umów reasekuracji wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł

Linie biznesowe	Wartość kwot należnych z umów reasekuracji* wg Wypłacalność II	Wartość udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych wg PSR	Różnica
Ubezpieczenia inne niż na życie			
Działalność bezpośrednia i reasekuracja czynna proporcjonalna	635 572	1 474 493	-838 921
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-26	0	-26
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	291	15 759	-15 468
Ubezpieczenia pracownicze	0	0	0
Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	223 954	324 670	-100 716
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	32 386	68 702	-36 316
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	-825	7 136	-7 961
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	222 393	820 309	-597 916
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	26 978	41 947	-14 969
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	42 270	86 858	-44 588
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	3	94	-91
Ubezpieczenia świadczenia pomocy	-159	5 065	-5 223
Ubezpieczenia różnych strat finansowych	88 308	103 953	-15 646
Ubezpieczenia inne niż na życie	12 724	3 486	9 238
Reasekuracja czynna nieproporcjonalna			
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	2	0	2
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	0	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	12 722	3 486	9 236
Ubezpieczenia na życie	86 273	95 268	-8 996
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	86 273	95 268	-8 996
Ogółem	734 568	1 573 247	-838 679

* po uwzględnieniu korekty z tytułu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

D.3. INNE ZOBOWIĄZANIA

Zgodnie z art. 223 ust. 2 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej pozostałe zobowiązania wycenia się w wartości godziwej, czyli w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Różnice w wycenie poszczególnych pozycji pozostałych zobowiązań w porównaniu do zasad wyceny w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości opisano poniżej.

Poza odmiennymi zasadami wyceny bilans sporządzony dla celów Wypłacalności II różni się od bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości również strukturą. Nie wszystkie pozycje pasywów są zatem bezpośrednio porównywalne. Tam, gdzie było to możliwe, zobowiązania z bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości zostały przeklasyfikowane zgodnie ze strukturą bilansu sporządzanego dla celów Wypłacalności II i przedstawione w celu porównania w tabeli poniżej.

Tabela 8. Porównanie wartości zobowiązań wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł

Zobowiązania	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość wg PSR*	Różnice
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	3 998 248	6 328 894	-2 330 647
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	3 922 310	6 042 133	-2 119 824
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0	–	0
Najlepsze oszacowanie	3 787 922	–	3 787 922
Margines ryzyka	134 388	–	134 388
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	75 938	286 761	-210 823
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0	–	0
Najlepsze oszacowanie	66 566	–	66 566
Margines ryzyka	9 371	–	9 371
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)	528 529	499 790	28 739
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0	–	0
Najlepsze oszacowanie	0	–	0
Margines ryzyka	0	–	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	528 529	499 790	28 739

Zobowiązania	Wartość bilansowa wg Wy- płacalność II	Wartość wg PSR*	Różnice
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0	—	0
Najlepsze oszacowanie	490 215	—	490 215
Margines ryzyka	38 313	—	38 313
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0	—	0
Najlepsze oszacowanie	0	—	0
Margines ryzyka	0	—	0
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	—	0	0
Zobowiązania warunkowe	0	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe)	30 565	30 560	5
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	1 463	1 605	-142
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	0	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	161 744	146 334	15 410
Instrumenty pochodne	0	0	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	121 412	183 929	-62 516
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	83 022	239 483	-156 461
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	128 925	133 127	-4 202
Zobowiązania podporządkowane	177 548	178 360	-812
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	177 548	178 360	-812
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0	0	0
Zobowiązania ogółem	5 231 456	7 742 082	-2 510 626

* Suma bilansowa dla aktywów i pasywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR na 31 grudnia 2016 roku wynosi 8 119 159 tys. zł. Różnica pomiędzy sumą pasywów ze statutowego sprawozdania finansowego wg PSR a sumą zobowiązań wykazanych w kolumnie „Wartość wg PSR” wynika ze zmiany sposobu prezentacji aktywów i zobowiązań w związku z dostosowaniem prezentacji do struktury bilansu Wypłacalność II, głównie z przeniesienia do aktywów udziału reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych i odroczonej prowizji reasekuracyjnych oraz wyłączenia kapitału własnego.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy, inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, tworzone są na zobowiązania pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa.

Zarówno w bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II, jak i w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości, pozostałe rezerwy są najlepszym oszacowaniem kwoty, która byłaby wymagana do rozliczenia zobowiązania na dzień bilansowy, czyli kwoty, w jakiej można by zasadnie zapłacić za zobowiązanie, aby je spełnić lub przenieść na stronę trzecią. Pozostałe rezerwy, inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 punkt 7 lit. b).

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II podatki odroczone ustala się zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 12 „Podatek dochodowy” metodą zobowiązań bilansowych. Podatki odroczone są ujmowane i wyceniane w odniesieniu do aktywów i zobowiązań w bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II lub prezentowanych dla celów podatkowych.

Spółka kompensuje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wyceny odroczonego podatku dochodowego dokonuje się na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi do aktywów i zobowiązań, ujętych i wycenionych w bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II, a wartościami przypisanymi do aktywów i zobowiązań, zgodnie z ich ujęciem i wyceną dla celów podatkowych.

Zastosowana stawka podatkowa dla obliczenia aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi 19 procent.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Bilans sporządzony dla celów Wyłączalności II prezentuje wymagalne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych, których nie ujęto w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Prezentowane są tu zobowiązania wobec ubezpieczających, zobowiązania wobec ubezpieczających z tytułu koasekuracji i zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz zobowiązania wynikające z umów reasekuracji czynnej.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej. Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości nie ujmuje tu zobowiązań wynikających z umów reasekuracji czynnej.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

Bilans sporządzony dla celów Wyłączalności II prezentuje wymagalne zobowiązania wynikające z umów reasekuracji biernej, których nie uwzględniono w kwotach należnych z umów reasekuracji. Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej są dyskontowane przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości w pozycji zobowiązania z tytułu reasekuracji prezentuje zobowiązania wynikające z umów reasekuracji zarówno czynnej, jak i biernej, w wartości nominalnej, w części zarówno wymagalnej, jak i niewymagalnej.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) zawierają zobowiązania z tytułu podatków oraz inne zobowiązania handlowe. Pozostałe zobowiązania wycenia się w wartości godziwej, przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny

opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Pozostałe zobowiązania dyskontowane są przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

Bilans sporządzony według Ustawy o rachunkowości prezentuje pozostałe zobowiązania w wartości nominalnej.

Pozostałe zobowiązania nie zawierają istotnych zobowiązań wynikających z umów leasingu.

Zobowiązania podporządkowane

Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych

Spółka w pozycji zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych wykazuje pożyczkę podporządkowaną, zgodnie z art. 72 lit. b) Aktu Delegowanego.

W bilansie sporządzonym dla celów Wyłączalności II pożyczkę podporządkowaną wycenia się według wartości godziwej, przy wykorzystaniu alternatywnych metod wyceny opierających się na podejściu dochodowym opisanym w Akcie Delegowanym art. 10 ust. 7 lit. b).

Zobowiązania podporządkowane dyskontowane są przy użyciu aktualnych stóp procentowych.

W bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości pożyczkę podporządkowaną wycenia się według skorygowanej ceny nabycia przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej.

D.4. ALTERNATYWNE METODY WYCENY

W przypadku braku możliwości określenia wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązań innych niż techniczno-ubezpieczeniowe, według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach, tych samych ak-

tywów lub zobowiązań, innych niż techniczno-ubezpieczeniowe, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.

Szczegółowy sposób wyceny aktywów i zobowiązań innych niż techniczno-ubezpieczeniowe wraz z informacją o stosowaniu alternatywnych metod wyceny opisano w rozdziale *D.1 Aktywa* oraz *D.3 Inne zobowiązania*.

Spółka stosuje alternatywne metody wyceny spójne z podejściem rynkowym, dochodowym, kosztowym lub bieżącego kosztu odtworzenia opisane w art. 10 ust. 7 Aktu Delegowanego dla pozycji:

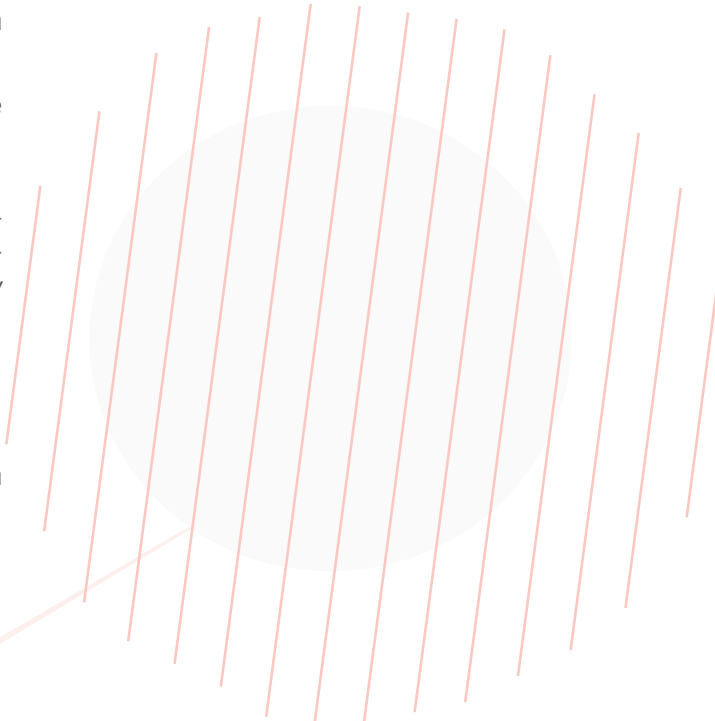
- ✓ nieruchomości, maszyny i wyposażenie (rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny;
- ✓ nieruchomości (inne niż do użytku własnego);
- ✓ obligacje państwowe (w przypadku braku ceny z aktywnego rynku);
- ✓ depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych;
- ✓ pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie;
- ✓ należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych;
- ✓ należności z tytułu reasekuracji biernej;
- ✓ pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej);
- ✓ pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach);
- ✓ pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe);

- ✔ zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych;
- ✔ zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej;
- ✔ pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej);
- ✔ zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych.

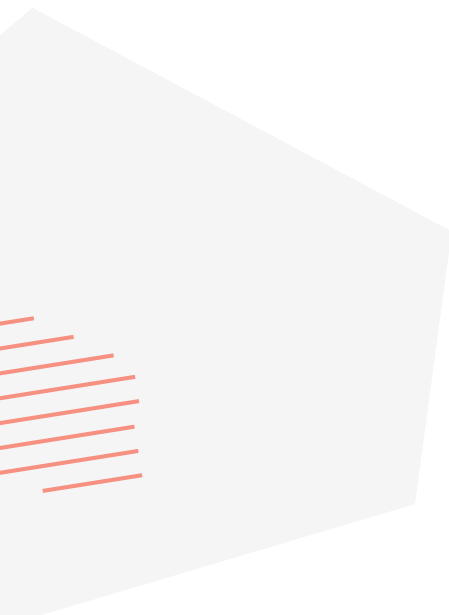
Spółka nie stosuje alternatywnych metod wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Rezerwy wyliczane są według metod opisanych w rozdziale D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

D.5. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.







E.

Zarządzanie kapitałem



ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka jest częścią silnego finansowo międzynarodowego koncernu ubezpieczeniowego ERGO, należącego do jednego z największych reasekuratorów - Munich Re. Poziom pokrycia wymogu kapitałowego podlega regularnej ocenie, jest monitorowany i kontrolowany w ramach zdefiniowanego systemu monitorowania i wczesnego ostrzegania, który bazuje na ustalonych limitach i systemie triggerów. System ten, poza kontrolą poziomu wypłacalności, obejmuje dodatkowo takie obszary jak poziom ryzyka inwestycyjnego, scenariusz wystąpienia szkody katastroficznej czy monitoring wyników działalności ubezpieczeniowej. W przypadku przekroczenia triggerów lub limitu podejmowane są czynności m. in. takie jak analiza i określenie dalszych działań czy decyzja dotycząca dalszych kroków, które są zgodne z ustalonym schematem postępowania. Mają one na celu powrót do zdefiniowanej bezpiecznej strefy. Dodatkowo, w przypadku przekroczenia triggera lub limitu wyznaczono ramy czasowe na wykonanie wyznaczonych czynności. W przypadkach pogorszenia poziomu pokrycia podejmuje się akcje zaradcze mające zabezpieczyć pozycję wypłacalności, które powiązane są ściśle z procesami funkcjonującymi u akcjonariusza.

E.1. ŚRODKI WŁASNE

Głównym celem zarządzania środkami własnymi jest utrzymanie pozycji wypłacalności Spółki na bezpiecznym poziomie. Spółka stara się osiągnąć ten cel m.in. przez monitoring (wyprzedzające szacowanie wartości środków własnych wychwycenie trendów zmian), jak również na podstawie wyjaśniania przyczyn zmian za pomocą wewnętrznych analiz.

Zarządzanie środkami własnymi jest skorelowane z procesami planowania finansowego Spółki, zarówno w horyzoncie krótkoterminowym, jak i długoterminowym.

W okresie sprawozdawczym odnotowano stabilny wzrost wartości środków własnych.

Spółka klasyfikuje pozycje środków własnych do jednej z trzech kategorii zgodnie art. 245 i 246 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Klasyfikacji pozycji środków własnych do poszczególnych kategorii dokonuje się w zależności od tego, czy

należą one do podstawowych środków własnych czy do uzupełniających środków własnych. Pod uwagę brany jest również zakres, w jakim mają one następujące cechy jakościowe:

- 1) pozycja jest dostępna lub można wezwać do jej opłacenia w celu pełnego pokrycia strat w przypadku kontynuacji działalności oraz w przypadku likwidacji Spółki;
- 2) w przypadku likwidacji Spółki posiadacz nie będzie uprawniony do odzyskania długu wynikającego z danej pozycji tak długo, jak długo nie zostaną wypełnione wszystkie inne zobowiązania, łącznie ze zobowiązaniami wobec ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia oraz zobowiązaniami wobec cedentów z tytułu zawartych umów reasekuracji.

Przy ocenie stopnia, w jakim pozycje środków własnych posiadają cechy jakościowe określone powyżej, Spółka bierze również pod uwagę następujące czynniki:

- ✔ dopasowanie okresu trwania pozycji do okresu trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji – jeżeli pozycja ma termin wymagalności;
- ✔ czy pozycja jest wolna od wymogów lub bodźców do wykupu kwoty nominalnej;
- ✔ czy pozycja jest wolna od obowiązkowych ustalonych opłat.

Pozycje podstawowych środków własnych klasyfikuje się do kategorii 1, jeżeli mają w znacznym stopniu cechy jakościowe, o których mowa w punktach 1) i 2), z uwzględnieniem czynników wymienionych powyżej.

Pozycje podstawowych środków własnych klasyfikuje się do kategorii 2, jeżeli mają w znacznym stopniu cechę jakościową, o której mowa w punkcie 2), z uwzględnieniem czynników wymienionych powyżej. Pozycje uzupełniających środków własnych klasyfikuje się do kategorii 2, jeżeli mają w znacznym stopniu cechy jakościowe, o których mowa w punktach 1) i 2), z uwzględnieniem czynników, wymienionych powyżej. Pozostałe pozycje podstawowych i uzupełniających środków własnych klasyfikuje się do kategorii 3.

Tabela 9. Struktura, wysokość środków własnych i ich jakość na 31.12.2016 r. w tys. zł

Podstawowe środki własne	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	196 581	196 581	—	0	—
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	638 381	638 381	—	0	—
Rezerwa uzgodnieniowa	606 746	606 746	—	—	—
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	—	—	—	0
Zobowiązania podporządkowane	177 548	—	0	177 548	0
Podstawowe środki własne ogółem	1 619 257	1 441 709	0	177 548	0
Uzupełniające środki własne ogółem	0	—	—	0	0
Dostępne środki własne ogółem	1 619 257	1 441 709	0	177 548	0

Spółka prezentuje opłacone akcje zwykłe i powiązaną z nimi nadwyżkę ceny emisyjnej powyżej wartości nominalnej akcji jako *podstawowe środki własne kategoria 1 – nieograniczone* w pozycjach:

- ✓ kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi);
- ✓ nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym.

Na 31 grudnia 2016 roku Spółka miała zobowiązanie podporządkowane w formie pożyczki w złotych wymagalnej w 2025 roku z możliwością jej wcześniejszej spłaty od 2020 roku.

Zobowiązanie podporządkowane prezentowane jest jako *podstawowe środki własne kategoria 2*.

W Spółce nie występują środki własne podlegające ustaleniom przejściowym.

Rezerwa uzgodnieniowa na 31 grudnia 2016 roku przedstawia nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami Spółki pomniejszoną o pozycje podstawowych środków własnych oraz o pozycje odliczane od środków własnych: przewidywane obciążenia z tytułu podatku od instytucji finansowych w kwocie prognozowanej na 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

Na Walnym Zgromadzeniu, które odbyło się 15 lutego 2017 roku, została podjęta decyzja w sprawie podziału zysku bilansowego Spółki za rok 2016, na mocy której został on w całości przeznaczony na podwyższenie kapitału zapasowego Spółki. W związku z powyższą decyzją Spółka nie ujmuje przewidywanej dywidendy w pozycjach odliczanych od środków własnych.

Tabela 10. Rezerwa uzgodnieniowa na 31.12.2016 r. w tys. zł

Rezerwa uzgodnieniowa	Kategoria 1 - nieograniczona
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	1 472 328
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	30 619
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	834 962
Rezerwa uzgodnieniowa ogółem	606 746

Tabela 11. Wysokość i jakość dostępnych i dopuszczonych środków własnych na 31.12.2016 r. w tys. zł

Dostępne i dopuszczone środki własne	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	1 619 257	1 441 709	0	177 548	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	1 619 257	1 441 709	0	177 548	—
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	1 619 257	1 441 709	0	177 548	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	1 552 839	1 441 709	0	111 131	—
SCR	1 234 787	—	—	—	—
MCR	555 654	—	—	—	—
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	131%	—	—	—	—
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	279%	—	—	—	—

Różnice pomiędzy kapitałem własnym Spółki w bilansie sporządzonym według Ustawy o rachunkowości a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami, którą oblicza się w bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II, wynikają z odmiennych zasad wyceny i ujmowania poszczególnych składników aktywów i zobowiązań.

Zgodnie z metodologią wskazaną w art. 75 Dyrektywy Wypłacalności II zasady wartości godziwej są stosowa-

ne kompleksowo. Oznacza to zarówno wartość rynkową dostępną i możliwą do zastosowania (np. inwestycje), jak i zdefiniowane podejście determinujące metody wyceny wartości godziwej aktywów i zobowiązań bez aktywne-go rynku (np. najlepsze oszacowanie i margines ryzyka rezerw techniczno-ubezpieczeniowych). W bilansie sporządzonym dla celów Wypłacalności II brana jest pod uwagę wartość pieniądza w czasie, co wymaga dyskontowania przepływów pieniężnych.

Tabela 12. Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniach finansowych Spółki wg PSR a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów Wypłacalności II na 31.12.2016 r. w tys. zł

Bilans	Wartość bilansowa wg Wypłacalności II	Wartość bilansowa wg PSR
Aktywa	6 703 783	8 119 159
Zobowiązania	5 231 456	6 711 282
Różnica Aktywa – Zobowiązania	1 472 328	1 407 877

Różnice pomiędzy wartością aktywów wycenianych według zasad Wypłacalności II a wartością aktywów wycenianych według Ustawy o rachunkowości zostały przedstawione w Tabeli 5 w rozdziale D.1. Aktywa. Informacje dotyczące wyjaśnienia różnic w odniesieniu do istotnych pozycji aktywów znajdują się w części opisowej rozdziału D.1. Aktywa.

Różnice pomiędzy wartością zobowiązań wycenianych według zasad Wypłacalności II a wartością zobowiązań wycenianych według Ustawy o rachunkowości zostały przedstawione w Tabeli 8 w rozdziale D.3. *Inne zobowiązania*. Informacje dotyczące wyjaśnienia różnic w odniesieniu do istotnych pozycji pozostałych zobowiązań znajdują się w części opisowej rozdziału D.3. *Inne zobowiązania*. Informacje dotyczące wyjaśnienia różnic

w odniesieniu do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych znajdują się w części opisowej rozdziału D.2. *Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe*.

E.2. KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY

Kapitałowy wymóg wypłacalności (dalej: SCR) odzwierciedla taką wysokość dopuszczonych środków własnych, która umożliwia Spółce pokrycie strat i gwarantuje, że z prawdopodobieństwem 99,5 procent Spółka będzie w stanie spełnić swoje zobowiązania przez najbliższe 12 miesięcy.

Tabela 13. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla poszczególnych kategorii ryzyka w tys. zł

Kapitałowy wymóg wypłacalności	31.12.2016
Ryzyko rynkowe	151 109
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	75 104
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	18 426
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	101 218
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	1 182 258
Effekt dywersyfikacji	-249 423
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR)	1 278 691
Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat	-161 744
Ryzyko operacyjne	117 841
SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności	1 234 787

Spółka do kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności do celów sprawozdawczych wykorzystuje formułę standardową.

Kluczowym ryzykiem dla Spółki jest ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie. Ryzyko składki jest największym ryzykiem w module ryzyka ubezpieczeniowego, jest również największym ryzykiem w formule standardowej. Drugim co do wielkości modulem ryzyka w formule standardowej jest ryzyko rynkowe.

Spółka w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności stosuje uproszczenie w module ryzyka upadku kontrahenta podczas wyznaczania wielkości efektu ograniczenia ryzyka dla umów reasekuracji (zgodnie z Artykułem 107 Aktu Delegowanego).

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) odpowiada kwocie środków własnych, poniżej której – przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez kolejnych 12 miesięcy – ubezpieczający i beneficjenci są narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka. MCR jest to minimalny próg bezpieczeństwa, poniżej którego środki finansowe nie mogą spaść.

Spółka do kalkulacji MCR wykorzystuje wartości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych oraz wartości składki przypisanej netto z ostatnich 12 miesięcy.

Tabela 14. Minimalny wymóg kapitałowy w tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.2016
MCR – Minimalny wymóg wypłacalności	555 654

Spółka nie stosuje uproszczeń do wyznaczania minimalnego wymogu kapitałowego według formuły standardowej. Nie stosuje też parametrów specyficznych dla SCR.

E.3. RÓŻNICE MIĘDZY FORMUŁĄ STANDARDOWĄ A STOSOWANYM MODELEM WEWNĘTRZNYM

Do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności dla celów sprawozdawczych Spółka stosuje formułę standardową.

Równolegle Spółka rozwija częściowy model wewnętrzny. Do czasu jego akceptacji obowiązującym standardem wyznaczania wypłacalności pozostaje formuła standardowa.

E.4. NIEZGODNOŚĆ Z MINIMALNYM WYMOGIEM KAPITAŁOWYM I NIEZGODNOŚĆ Z KAPITAŁOWYM WYMOGIEM WYPŁACALNOŚCI ORAZ WSPÓŁCZYNNIK WYPŁACALNOŚCI

Spółka na koniec jak i w trakcie roku 2016 spełniła wszystkie ustawowe wymogi w zakresie bezpieczeństwa finansowego i wypłacalności zakładu ubezpieczeń w reżimie Wypłacalności II. Ustawa o działalności ubezpieczeniowej nakłada na Spółkę obowiązek posiadania dopuszczonych środków własnych na SCR oraz MCR. Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR nazywany jest współczynnikiem wypłacalności (SR).

Tabela 15. Współczynnik wypłacalności

Wyszczególnienie	31.12.2016
SR – współczynnik wypłacalności	131%

Tabela 16. Współczynnik pokrycia MCR

Wyszczególnienie	31.12.2016
Współczynnik pokrycia MCR	279%

E5. INNE INFORMACJE

Wszelkie istotne informacje w zakresie tego rozdziału ujęto w Sprawozdaniu.

PODPISY ZARZĄDU

Prezes Zarządu
Piotr Maria Śliwicki

Wiceprezes Zarządu
Małgorzata Makulska

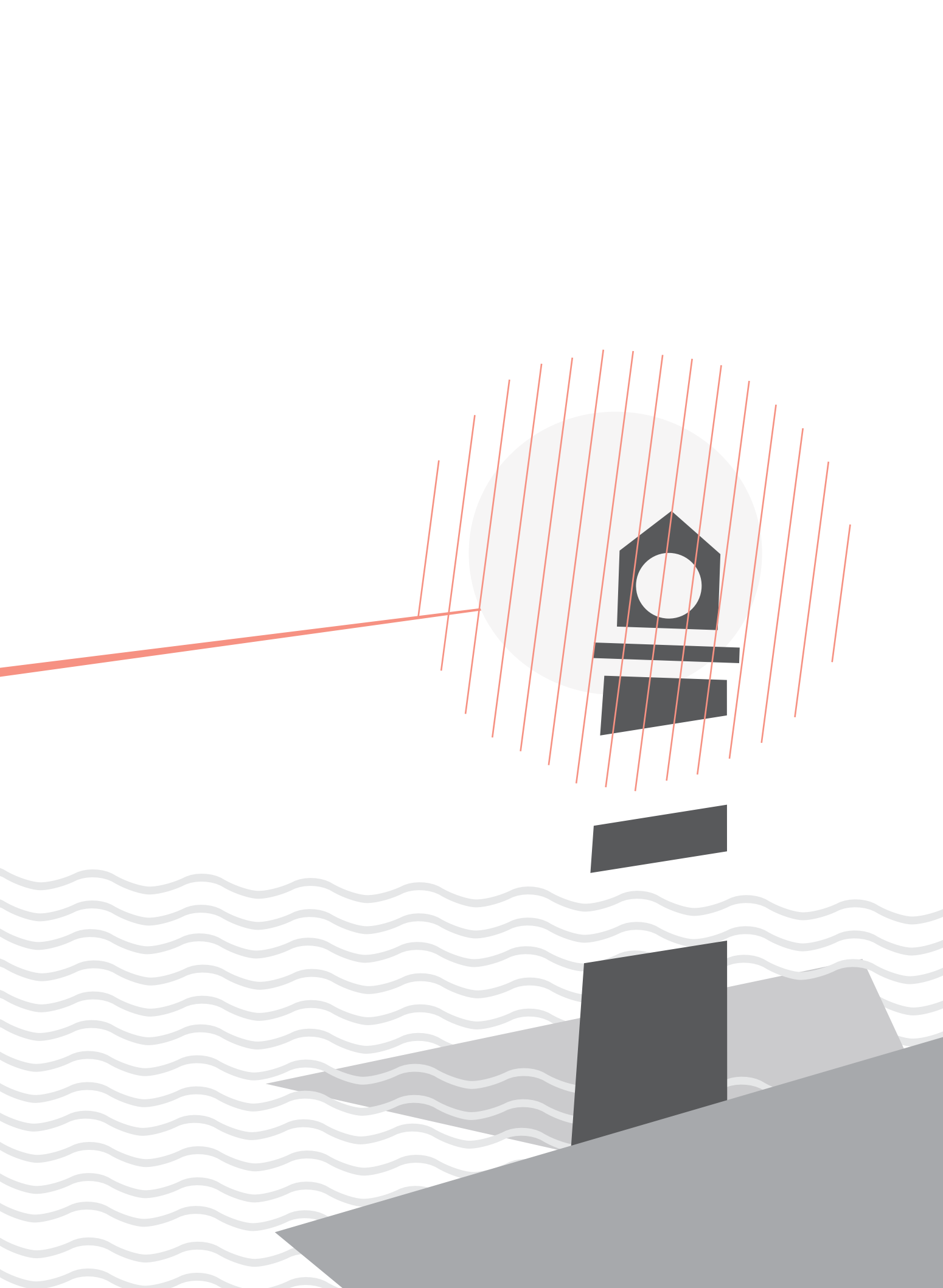
Wiceprezes Zarządu
Grzegorz Szatkowski

Członek Zarządu
Adam Roman

Sopot, 15 maja 2017 roku

Słownik





SŁOWNIK

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 (Wyłączalność II).

Aktuariusz – osoba wpisana do rejestru aktuariuszy, nadzorująca funkcję aktuarialną w Spółce.

Aktywny rynek – obszar wymiany towarów i usług spełniający jednocześnie wymienione warunki (pozycje będące przedmiotem obrotu są jednorodne lub uznane za jednorodne; w dowolnym momencie można znaleźć zainteresowanych nabywców i sprzedawców, a zawierane transakcje nie mają charakteru incydentalnego; oferty kupna/sprzedaży oraz informacja o zawartych transakcjach są publicznie dostępne).

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

EIOPA – Europejski Urząd Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych z siedzibą we Frankfurcie nad Menem.

Formuła standardowa – zbiór kalkulacji określony przez regulatora służący do wyznaczania kapitałowego wymogu wyłączalności.

ICS – Internal Control System, System Kontroli Wewnętrznej, który stanowi analizę, ocenę i zarządzanie zidentyfikowanym ryzykiem operacyjnym oraz odpowiedzialnymi mu kontrolami.

Istotne informacje – takie, których pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na proces decyzyjny lub

ocenę użytkowników tego dokumentu, w tym organów nadzoru.

Kapitałowy wymóg wyłączalności (SCR) – wysokość dopuszczalnych środków własnych, jaka umożliwia zakładom ubezpieczeń i zakładom reasekuracji pokrycie znacznych strat, a ubezpieczającym i beneficjentom daje wystarczającą pewność, że płatności zostaną zrealizowane, gdy staną się wymagalne.

Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym – suma kosztów akwizycji i kosztów administracyjnych pomniejszonych o otrzymane prowizje reasekuracyjne.

Margines ryzyka – ustalony w kwocie zapewniającej, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłączalności odpowiada kwocie, jakiej zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji zażądałby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych i wywiązanie się z nich.

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) – odpowiada kwocie dopuszczonych podstawowych środków własnych, poniżej której – przy założeniu kontynuacji prowadzenia działalności przez zakłady ubezpieczeń – ubezpieczający i beneficjenci są narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka.

Model wewnętrzny – zbiór kalkulacji umożliwiający zakładowi ubezpieczeń ustalenie w sposób samodzielny rzeczywistego zapotrzebowania na wymaganą wielkość kapitałowego wymogu wyłączalności.

NATCAT – ang. Natural Catastrophes, katastrofy naturalne, czyli ekstremalne zdarzenia związane z działaniem sił natury, których skutki zagrażają życiu lub zdrowiu dużej liczby osób, mieniu w wielkich rozmiarach albo środowisku na znacznych obszarach.

ORSA – ang. Own Risk and Solvency Assessment, narzędzie systemu zarządzania ryzykiem, które wymaga od

zakładu ubezpieczeń właściwej oceny własnego krótkoterminowego i długoterminowego ryzyka oraz kwoty środków własnych niezbędnych do jego pokrycia.

PSR – Polskie Standardy Rachunkowości opierające się w szczególności na Ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591, z późn. zm.) oraz Rozporządzenie Ministra Finansów sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z 12 kwietnia 2016 roku.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone dla celów wypłacalności oraz rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe tworzone dla celów rachunkowości; tworzone są zgodnie z przepisami prawa, w sposób ostrożny, wiarygodny i obiektywny.

Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości – Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji z 12 kwietnia 2016 roku.

Spółka – Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO Hestia SA.

Testy warunków skrajnych – analizy potencjalnego wpływu skrajnych niekorzystnych zmian czynników ryzyka na sytuację finansową zakładu ubezpieczeń.

Transakcje typu buy-sell back – transakcje polegające na zakupie przez klienta papierów wartościowych (np. obligacji Skarbu Państwa) z jednoczesnym ustaleniem ich odkupu w przyszłości przez bank; datę oraz cenę odkupu ustala się z bankiem już w chwili zakupu papierów.

Underwriting – techniczna ocena ryzyka, wycena oraz akceptacja indywidualnych umów ubezpieczenia bądź reasekuracji lub portfeli odpowiednio jednolitych umów.

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej – Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i (Dz.U. z 2015.poz. 1844 z późn. zm.).

Ustawa o rachunkowości – Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591, z późn. zm.).

Wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej netto – to stosunek kosztów działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym do składki zarobionej na udziale własnym.

Wskaźnik szkodowości netto – to stosunek odszkodowań na udziale własnym do składki zarobionej na udziale własnym.

Wskaźnik zespolony netto – jest sumą wskaźnika szkodowości netto i wskaźnika kosztów netto. Jest to stosunek sumy odszkodowań na udziale własnym i kosztów działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym do składki zarobionej na udziale własnym.

Współczynnik wypłacalności – współczynnik wyrażający stosunek dopuszczonych środków własnych do kapitałowego wymogu wypłacalności.

Spis tabel i rysunków

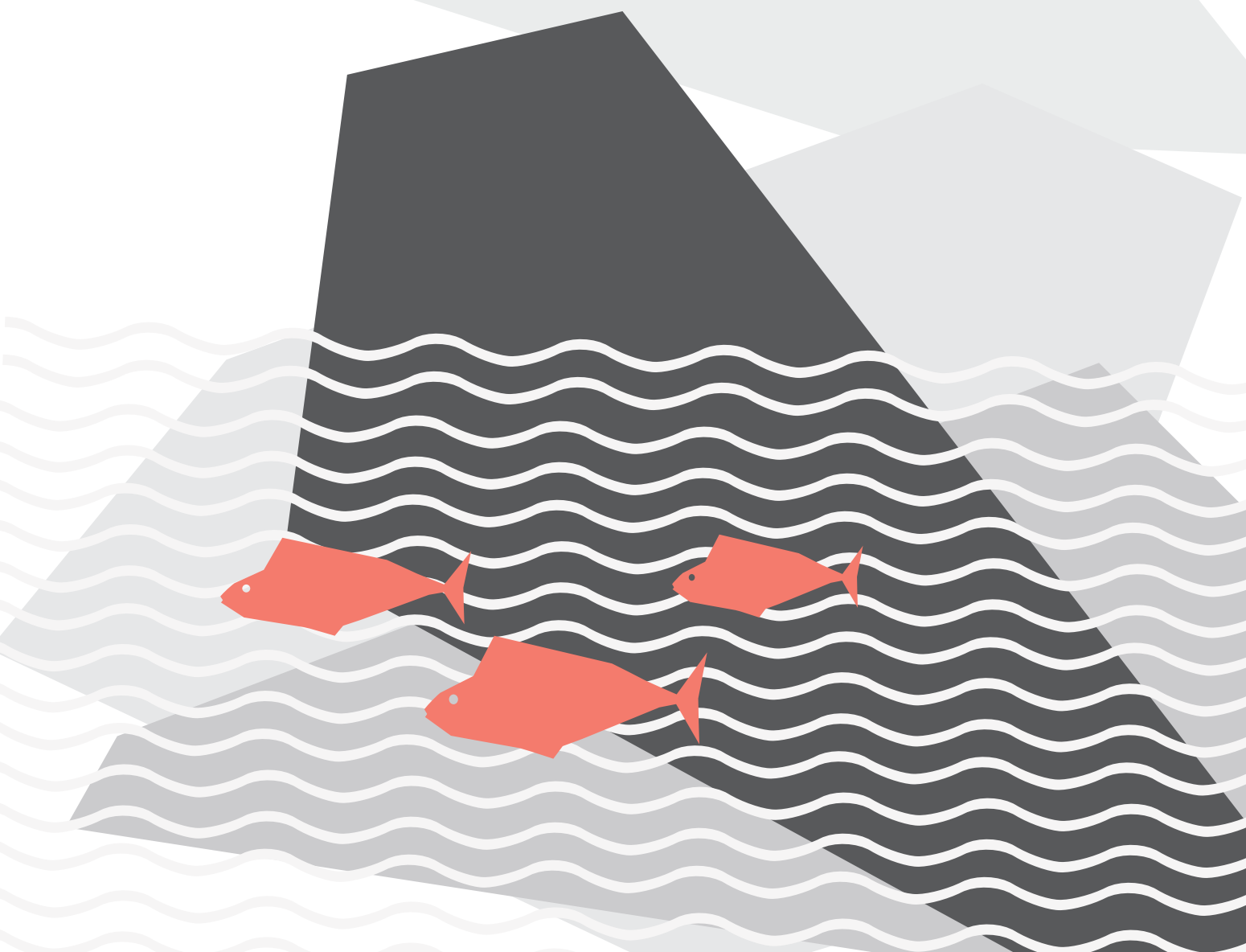


Tabela 1.	Wyniki działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe wg PSR w tys. zł	10
Tabela 2.	Wynik z działalności inwestycyjnej wg PSR w tys. zł	11
Tabela 3.	Informacja na temat zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym, wg PSR w tys. zł	12
Tabela 4.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne wg PSR w tys. zł	13
Tabela 5.	Porównanie wartości aktywów wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł	34
Tabela 6.	Porównanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł	42
Tabela 7.	Porównanie wartości kwot należnych z umów reasekuracji wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł	44
Tabela 8.	Porównanie wartości zobowiązań wycenionych wg zasad Wypłacalność II do wartości ich wyceny ze sprawozdania finansowego wg PSR na 31.12.2016 r. w tys. zł	45
Tabela 9.	Struktura, wysokość środków własnych i ich jakość na 31.12.2016 r. w tys. zł	53
Tabela 10.	Rezerwa uzgodnieniowa na 31.12.2016 r. w tys. zł	54
Tabela 11.	Wysokość i jakość dostępnych i dopuszczonych środków własnych na 31.12.2016 r. w tys. zł	54
Tabela 12.	Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniach finansowych Spółki wg PSR a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów Wypłacalności II na 31.12.2016 r. w tys. zł	55
Tabela 13.	Kapitałowy wymóg wypłacalności dla poszczególnych kategorii ryzyka w tys. zł	55
Tabela 14.	Minimalny wymóg kapitałowy w tys. zł	56
Tabela 15.	Współczynnik wypłacalności	56
Tabela 16.	Współczynnik pokrycia MCR	56
Rysunek 1.	Struktura akcjonariatu	8
Rysunek 2.	Struktura lokat wg PSR	13
Rysunek 3.	System zarządzania ryzykiem	20
Rysunek 4.	Cykl zarządzania ryzykiem	21
Rysunek 5.	Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31.12.2016 r. w tys. zł w standardzie Wypłacalność II	28
Rysunek 6.	Składka przypisana wg PSR w układzie linii biznesowych Wypłacalność II za rok 2016 w tys. zł	29
Rysunek 7.	Struktura portfela aktywów narażonych na ryzyko rynkowe. Wartość bilansowa wg Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2016 r.	29

Załączniki



Załącznik 1. Pozycje bilansowe (S.02.01.02)

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

Załącznik 3. Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (S.05.02.01)

Załącznik 4. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (S.12.01.02)

Załącznik 5. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (S.17.01.02)

Załącznik 6. Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (S.19.01.21)

Załącznik 7. Środki własne (S.23.01.01)

Załącznik 8. Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21)

Załącznik 9. 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.28.01.01)

ZAŁĄCZNIK NR 1

Pozycje bilansowe
w tys. zł
S.02.01.02.

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
		C0010
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	243 804
Lokaty (inne niż aktywa ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	5 113 822
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	20 556
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	119 034
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	4 951 959
Obligacje państwowe	R0140	4 951 959
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	22 274
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	159 636
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	360
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	159 276
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	734 568
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	648 296
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	648 031
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	264
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	86 273
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	86 273
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	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	208 513
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	162 741
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	52 140
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	15 966
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	12 593
Aktywa ogółem	R0500	6 703 783

Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
C0010

Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	3 998 248
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	3 922 310
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	3 787 922
Margines ryzyka	R0550	134 388
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	75 938
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	66 566
Margines ryzyka	R0590	9 371
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 związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	528 529
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	528 529
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	490 215
Margines ryzyka	R0680	38 313
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	30 565
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 463
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	161 744
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	121 412
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	83 022
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	128 925
Zobowiązania podporządkowane	R0850	177 548
Zobowiązania podporządkowane niewłączone do BOF	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane włączone do BOF	R0870	177 548
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0
Zobowiązania ogółem	R0900	5 231 456
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	1 472 328

ZAŁĄCZNIK NR 2

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

w tys. zł

S.05.01.02.

Linie biznesowe dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracji życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)						
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	
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	

Składki przypisane

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	43 353	146 434	0	1 634 513	901 527	14 501
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	42 984	44 174	0	2 010	1 909	1 049
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130						
Udział zakładów reasekuracji	R0140	29	24 638	0	227 003	100 940	1 770
Netto	R0200	86 309	165 970	0	1 409 521	802 496	13 780

Składki zarobione

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	57 345	142 434	0	1 377 735	800 566	20 232
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	6 766	6 964	0	2 415	1 867	924
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230						
Udział zakładów reasekuracji	R0240	0	11 226	0	157 097	69 260	5 738
Netto	R0300	64 111	138 172	0	1 223 053	733 172	15 418

Odszkodowania i świadczenia

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	11 375	20 666	0	1 073 732	557 276	6 718
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	1	0	0	2 045	1 897	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330						
Udział zakładów reasekuracji	R0340	34	3 506	0	158 583	46 758	1 420
Netto	R0400	11 341	17 160	0	917 193	512 416	5 298

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430						
Udział zakładów reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	54 433	69 035	0	366 871	195 469	5 978
Pozostałe koszty	R1200						
Koszty ogółem	R1300						

Ubezpieczenia związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie i przyjęta reasekuracja proporcjonalna)						Linie biznesowe dla przejętej reasekuracji nieproporcjonalnej				Ogółem
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	Zdrowie	Ofiara (wypadku)	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Nieruchomości	
C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200

802 719	222 586	87 547	851	103 816	48 521					4 006 368
64 186	3 065	0	0	0	69 489					228 867
						0	-78	0	50 291	50 213
445 228	17 564	40 657	174	7 384	26 287	0	0	0	7 030	898 702
421 677	208 087	46 890	677	96 432	91 723	0	-78	0	43 261	3 386 746

744 261	226 335	71 118	888	82 521	157 912					3 681 345
43 151	2 202	0	0	0	19 003					83 292
						0	150	0	13 537	13 687
264 091	17 931	31 364	121	2 336	28 698	0	0	0	2 395	590 257
523 321	210 606	39 754	766	80 185	148 217	0	150	0	11 143	3 188 068

228 566	96 525	25 383	103	43 251	11 730					2 075 325
8 326	294	0	0	0	15 063					27 626
						0	0	0	99	99
71 422	2 472	14 794	6	2	18 199	0	0	0	-6 395	310 801
165 471	94 346	10 590	97	43 249	8 594	0	0	0	6 494	1 792 249

0	0	0	0	0	0					0
0	0	0	0	0	0					0
						0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
348 651	90 363	7 893	152	38 137	146 207	0	23	0	2 197	1 325 410
										117 256
										1 442 666

ZAŁĄCZNIK NR 2 cd.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

w tys. zł

S.05.01.02.

Linie biznesowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi i innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300

Składki przypisane

Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Składki zarobione

Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Odszkodowania i świadczenia

Brutto	R1610	0	0	0	0	0	454	0	0	454
Udział zakładów reasekuracji	R1620	0	0	0	0	0	7 337	0	0	7 337
Netto	R1700	0	0	0	0	0	-6 883	0	0	-6 883

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	R2500									0
Koszty ogółem	R2600									0

ZAŁĄCZNIK NR 3

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

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		SŁOWACJA	NIEMCY	CZECHY	ROSJA	RUMUNIA	
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140

Składki przypisane

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	4 006 368	0	0	0	0	0	4 006 368
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0120	215 070	7 720	3 620	1 597	467	201	228 674
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0130	50 213	0	0	0	0	0	50 213
Udział zakładu reasekuracji	R0140	898 702	0	0	0	0	0	898 702
Netto	R0200	3 372 949	7 720	3 620	1 597	467	201	3 386 553

Składki zarobione

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	3 681 345	0	0	0	0	0	3 681 345
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0220	69 695	6 069	3 620	2 994	414	175	82 965
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0230	13 687	0	0	0	0	0	13 687
Udział zakładu reasekuracji	R0240	590 257	0	0	0	0	0	590 257
Netto	R0300	3 174 470	6 069	3 620	2 994	414	175	3 187 740

Odszkodowania i świadczenia

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	2 075 325	0	0	0	0	0	2 075 325
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0320	22 935	146	4 473	0	0	0	27 555
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0330	99	0	0	0	0	0	99
Udział zakładu reasekuracji	R0340	310 801	0	0	0	0	0	310 801
Netto	R0400	1 787 558	146	4 473	0	0	0	1 792 178

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Przyjęta reasekuracja nieproporcjonalna	R0430	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	1 321 483	2 521	428	667	129	66	1 325 294
Pozostałe koszty	R1200							117 256
Koszty ogółem	R1300							1 442 550

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

Składki przypisane

Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0

Składki zarobione

Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0

Odszkodowania i świadczenia

Brutto	R1610	454	0	0	0	0	0	454
Udział zakładów reasekuracji	R1620	7 337	0	0	0	0	0	7 337
Netto	R1700	-6 883	0	0	0	0	0	-6 883

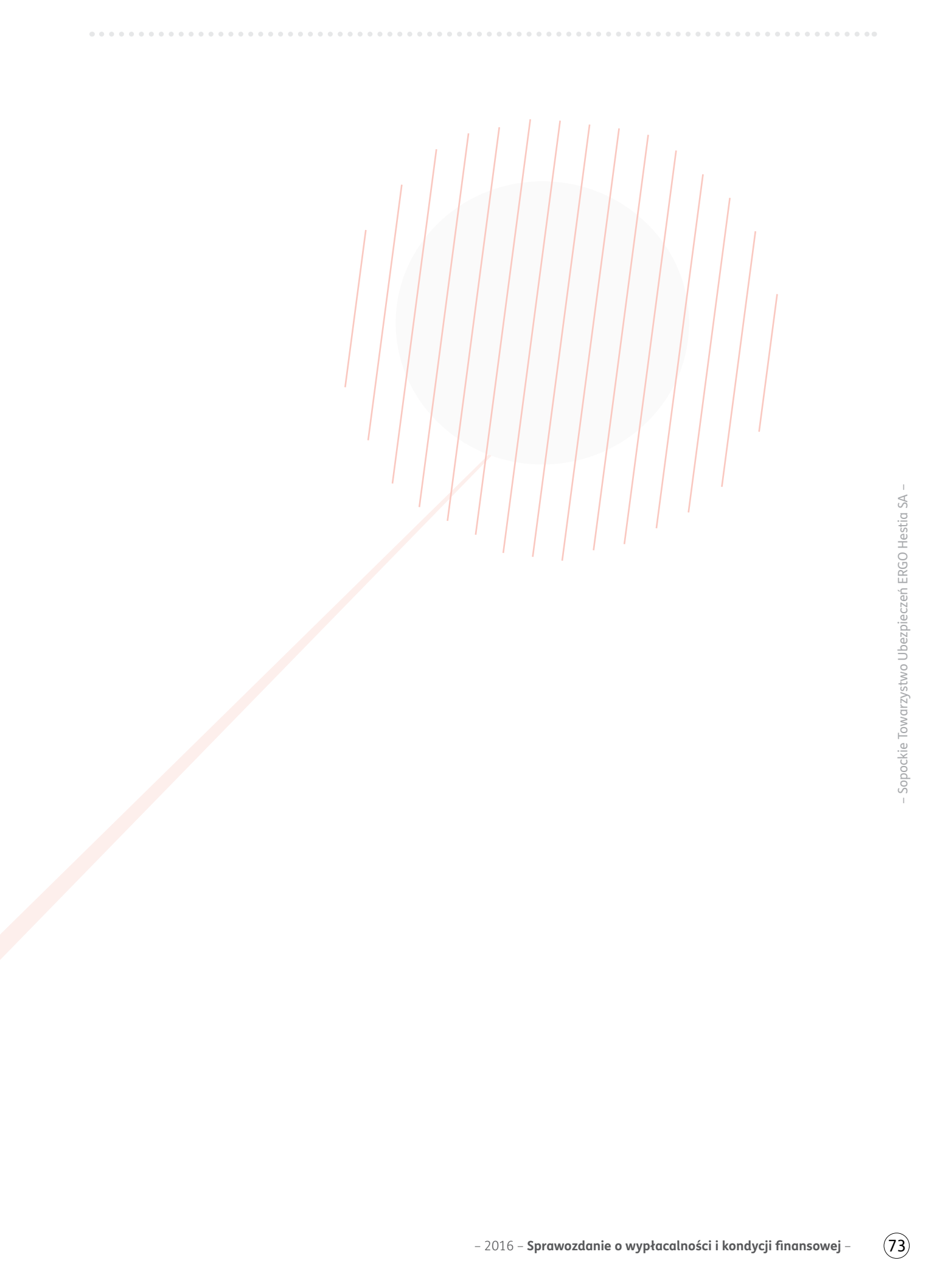
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Brutto	R1710	0	0	0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R1900	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	R2500							0
Koszty ogółem	R2600							0

ZAŁĄCZNIK NR 4

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
w tys. zł
S.12.01.02.

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach				Pozostałe ubezpieczenia na życie			Przejęta reasekuracja	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)			Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (przyjęta reasekuracja)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)		
		C0020	C0030	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		C0060	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych										
				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0			0	0	0	0		0	0	0	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – ogółem	R0020	0	0			0			0	0	0	0		0	0	0	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																	
Najlepsze oszacowanie brutto																	
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0		0	0		0	0	490 215	0	490 215		0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – ogółem	R0080	0		0	0		0	0	86 273	0	86 273		0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – ogółem	R0090	0		0	0		0	0	403 943	0	403 943		0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0100	0	0			0			38 313	0	38 313	0			0	0	0
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0			0			0	0	0	0		0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0			0			0	0	0	0		0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0	0			0			528 529	0	528 529	0			0	0	0



ZAŁĄCZNIK NR 5

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

w tys. zł

S.17.01.02.

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa					
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Rezerwy składek							
Brutto	R0060	25 506	23 415	0	530 887	362 525	-2 859
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	-26	-1 435	0	37 544	19 952	-2 571
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	25 533	24 850	0	493 343	342 573	-287
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia							
Brutto	R0160	5 316	12 329	0	1 566 217	151 753	9 611
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – ogółem	R0240	0	1 726	0	186 410	12 435	1 746
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	5 316	10 603	0	1 379 808	139 318	7 865
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	30 823	35 744	0	2 097 105	514 277	6 752
Najlepsze oszacowanie netto	R0270	30 849	35 453	0	1 873 151	481 891	7 577
Margines ryzyka	R0280	5 065	4 307	0	61 752	18 613	604
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320	35 887	40 051	0	2 158 857	532 890	7 356
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	-26	291	0	223 954	32 386	-825
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – ogółem	R0340	35 914	39 760	0	1 934 903	500 504	8 181

i przyjęta reasekuracja proporcjonalna						Przejęta reasekuracja nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

300 508	29 306	51 066	55	35 891	42 025	0	28	0	-10 573	1 387 779
98 528	-1 167	19 877	-3	-159	855	0	2	0	12 722	184 118
201 980	30 472	31 188	58	36 050	41 170	0	26	0	-23 295	1 203 661

261 180	293 133	39 318	342	8 731	117 072	0	0	0	1 706	2 466 709
123 865	28 144	22 393	6	0	87 453	0	0	0	0	464 178
137 315	264 989	16 924	336	8 731	29 619	0	0	0	1 706	2 002 531
561 688	322 439	90 383	397	44 622	159 097	0	28	0	-8 867	3 854 488
339 295	295 461	48 113	394	44 781	70 790	0	26	0	-21 589	3 206 192
25 705	10 201	3 043	17	1 861	11 231	0	4	0	1 357	143 760

0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

587 393	332 640	93 426	414	46 484	170 328	0	31	0	-7 509	3 998 248
222 393	26 978	42 270	3	-159	88 308	0	2	0	12 722	648 296
365 000	305 662	51 156	411	46 642	82 020	0	30	0	-20 232	3 349 952

ZAŁĄCZNIK NR 6

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych

w tys. zł

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

5.19.01.21.

Rok szkody / rok zawarcia umowy	Z0010	1 - Rok szkody
---------------------------------------	--------------	-------------------

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

(wartość bezwzględna)

Rok		Rok zmiany											
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	
Wcześniejsze lata	R0100												20 171
	N-9	R0160	460 277	242 445	36 322	14 064	11 374	12 195	12 626	7 255	5 196	4 790	
	N-8	R0170	579 930	328 775	34 104	18 921	15 983	22 428	13 442	7 687	7 425		
	N-7	R0180	880 052	367 927	49 625	36 459	34 594	22 371	16 994	9 687			
	N-6	R0190	1 086 222	459 079	82 640	66 448	41 509	15 104	20 384				
	N-5	R0200	891 573	345 359	95 831	56 901	26 649	25 893					
	N-4	R0210	937 503	404 693	96 507	49 411	39 321						
	N-3	R0220	1 007 835	408 220	85 767	49 181							
	N-2	R0230	1 005 512	419 134	77 789								
	N-1	R0240	1 269 432	611 850									
N	R0250	1 306 716											

Ogółem

	W bieżącym roku	Suma lat (skumulowana)
	C0170	C0180
R0100	20 171	20 171
R0160	4 790	806 543
R0170	7 425	1 028 695
R0180	9 687	1 417 709
R0190	20 384	1 771 386
R0200	25 893	1 442 206
R0210	39 321	1 527 435
R0220	49 181	1 551 003
R0230	77 789	1 502 435
R0240	611 850	1 881 281
R0250	1 306 716	1 306 716
R0260	2 153 035	14 255 581

Niezdykontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

(wartość bezwzględna)

		Rok zmiany										
Rok		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100											66 885
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23 870	
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	38 332		
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	64 389			
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	73 942				
N-5	R0200	0	0	0	0	0	102 669					
N-4	R0210	0	0	0	0	238 050						
N-3	R0220	0	0	0	291 433							
N-2	R0230	0	0	385 469								
N-1	R0240	0	615 203									
N	R0250	1 147 505										

Ogółem

	Koniec roku (dane zdykontowane)
	C0360
R0100	64 445
R0160	22 465
R0170	35 989
R0180	61 085
R0190	70 408
R0200	97 624
R0210	163 835
R0220	217 509
R0230	279 613
R0240	482 115
R0250	971 619
R0260	2 402 264

ZAŁĄCZNIK NR 7

Środki własne

w tys. zł

5.23.01.01.

	Ogółem	Tier 1 / Kategoria 1 – nieograniczone	Tier 1 / Kategoria 1 – ograniczone	Tier 2 / Kategoria 2	Tier 3 / Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	196 581	196 581	0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	638 381	638 381	0	
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	0	0	0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0		
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	606 746	606 746		
Zobowiązania podporządkowane	R0140	177 548		177 548	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0			0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłączalność II					
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłączalność II	R0220	0			
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych – ogółem	R0230	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	1 619 257	1 441 709	0	177 548
Uzupełniające środki własne					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wzwano i który może być wzwany do opłacenia na żądanie	R0300	0		0	
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 wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0310	0		0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wzwano i które mogą być wzwane do opłacenia na żądanie	R0320	0		0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0		0	0
Akredytywy i gwarancje zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0		0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodnie z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0		0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0		0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0		0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0		0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0		0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne					
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	1 619 257	1 441 709	0	177 548
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	1 619 257	1 441 709	0	177 548
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	1 619 257	1 441 709	0	177 548
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	1 552 839	1 441 709	0	111 131
SCR	R0580	1 234 787			
MCR	R0600	555 654			
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	131,14%			
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	279,46%			

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	1 472 328
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	30 619
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	834 962
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	606 746
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	128 524
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem	R0790	128 524

ZAŁĄCZNIK NR 8

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

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0080	C0090
Ryzyko rynkowe	R0010	151 109		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	75 104		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	18 426	Brak	
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	101 218	Brak	
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	1 182 258	Brak	
Dywersyfikacja	R0060	-249 423		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	1 278 691		

		Wartość
		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	117 841
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-161 744
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	1 234 787
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	1 234 787
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

ZAŁĄCZNIK NR 9

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

w tys. zł
S.28.01.01.

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

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	574 933	
		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	30 849	69 153
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	35 453	152 370
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	1 873 151	1 433 899
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	481 891	831 632
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	7 577	16 245
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	339 295	97 202
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	295 461	218 994
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	48 113	46 132
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	394	872
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	44 781	101 891
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	70 790	120 903
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	26	100
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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

		C0040	
MCRL Wynik	R0200	8 483	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	403 943	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

Ogólne obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	583 415
SCR	R0310	1 234 787
Górny próg MCR	R0320	555 654
Dolny próg MCR	R0330	308 697
Łączny MCR	R0340	555 654
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 009
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	555 654

