

# CONCORDIA POLSKA TUW



**CONCORDIA**  
UBEZPIECZENIA

## **SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ**

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

## Spis treści

<b>Słownik pojęć</b>	<b>3</b>
<b>Wprowadzenie</b>	<b>4</b>
<b>Podsumowanie</b>	<b>5</b>
<b>1. Działalność i wyniki operacyjne</b>	<b>8</b>
1.1. Działalność	9
1.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	12
1.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	14
1.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	15
1.5. Wszelkie inne informacje	16
<b>2. System zarządzania</b>	<b>17</b>
2.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	18
2.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	22
2.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	24
2.4. System kontroli wewnętrznej	27
2.5. Funkcja audytu wewnętrznego	28
2.6. Funkcja aktuarialna	30
2.7. Outsourcing	31
2.8. Wszelkie inne informacje	32
<b>3. Profil ryzyka</b>	<b>33</b>
3.1. Ryzyko aktuarialne	34
3.2. Ryzyko rynkowe	35
3.3. Ryzyko kredytowe	37
3.4. Ryzyko płynności	38
3.5. Ryzyko operacyjne	38
3.6. Pozostałe istotne ryzyka	38
3.7. Wszelkie inne informacje	41
<b>4. Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>42</b>
4.1. Aktywa	43
4.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	50
4.3. Inne zobowiązania	55
4.4. Alternatywne metody wyceny	58
4.5. Wszelkie inne informacje	58
<b>5. Zarządzanie kapitałem</b>	<b>59</b>
5.1. Środki własne	60
5.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	62
5.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	64
5.4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym	64
5.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	64
5.6. Wszelkie inne informacje	64
<b>Załączniki</b>	<b>66</b>

## Słownik pojęć

**Akt delegowany** – Rozporządzenie Delegowane Komisji UE 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II).

**MCR** – minimalny wymóg kapitałowy

**PSR** – Polskie Standardy Rachunkowości

**SCR** – kapitałowy wymóg wypłacalności

**Sprawozdanie statutowe** – sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz sporządzone zgodnie ze szczególnymi zasadami rachunkowości określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji

**Wskaźnik pokrycia MCR** – stosunek środków własnych do minimalnego wymogu kapitałowego MCR

**Wskaźnik pokrycia SCR** – stosunek środków własnych do kapitałowego wymogu wypłacalności SCR

## Wprowadzenie

CONCORDIA POLSKA Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (dalej „Concordia Polska TUW”, „Towarzystwo”, „zakład”) prowadzi działalność ubezpieczeniową na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 20.12.1996 r. Towarzystwo od wielu lat zapewnia ochronę ubezpieczeniową we wszystkich najważniejszych dziedzinach oferując ochronę zarówno klientom indywidualnym, jak i przedsiębiorcom, a w segmencie ubezpieczeń rolnych zajmuje czołowe miejsce.

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r. (Dz.U.2015 poz. 1844 ze zmianami, dalej „Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”).

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej sporządzono w oparciu o dane służące do przygotowania sprawozdania statutowego stosownie do przepisów:

- Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- Aktu delegowanego oraz
- Wytycznych dotyczących sprawozdawczości i publicznego ujawniania (EIOPA-BoS-15/109 PL).

Towarzystwo wycenia aktywa i zobowiązania przy założeniu kontynuacji działalności (zgodnie z art. 7 Aktu delegowanego) w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy. Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania nie stwierdzono faktów ani okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie kontynuacji działalności.

Informacje lub wyjaśnienia związane z wypłacalnością i kondycją finansową wymagane Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej a które nie dotyczą Towarzystwa, nie są ujawniane.

**Na dzień podpisania  
sprawozdania nie  
stwierdzono faktów  
ani okoliczności,  
które wskazywałyby  
na zagrożenie  
kontynuowania  
działania.**

Prezentowane sprawozdanie sporządzone dla potrzeb wypłacalności obejmuje:

- Informacje na temat prowadzonej działalności, obejmującej zakres i obszar działania Towarzystwa oraz informację na temat powiązań kapitałowych,
- Wyniki prezentujące działalność operacyjną oraz pozostałą działalność,
- Opis systemu zarządzania obejmujący charakterystykę i funkcje organów zarządzających oraz osób zajmujących kluczowe funkcje a także system zarządzania ryzykiem,
- Opis ekspozycji na różnego rodzaju ryzyka,
- Opis podstaw i metod wyceny aktywów i pasywów z wyjaśnieniem różnic występujących między wyceną bilansową dla celów rachunkowości a wyceną dla celów wypłacalności,
- Opis zarządzania kapitałem zawierający m.in. strukturę i kwotę środków własnych oraz ich jakość, a także kwotę kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego.

### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Walutą funkcjonalną i prezentacji jest polski złoty. Wszystkie przedstawiane kwoty w niniejszym sprawozdaniu wykazywane są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

### **Podsumowanie**

W 2016 roku Towarzystwo przyjęło do stosowania nowe rozwiązania Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej wynikające z implementacji dyrektywy Parlamentu i Rady Europejskiej 2009/138/WE wprowadzającej m.in. nowe wymogi związane zarządzaniem ryzykiem, sprawozdawczością, a także wymogi kapitałowe.

Wprowadzenie nowych zasad spowodowało zastąpienie dotychczasowych wymogów kapitałowych, tj. marginesu wypłacalności i kapitału gwarancyjnego, kapitałowym wymogiem wypłacalności (SCR) oraz minimalnym wymogiem kapitałowym (MCR).

Do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) Towarzystwo stosuje formułę standardową. W 2016 roku Towarzystwo posiadało wystarczające środki własne na pokrycie wymogów kapitałowych.

Na dzień 31.12.2016 roku wskaźnik pokrycia SCR wyniósł 153,5%, a wskaźnik pokrycia MCR 385,2%.

Według nowych zasad wyceniono także aktywa i zobowiązania, które prezentowane są według ich wartości godziwej. Przypadki, w których zastosowano uproszczenia nie powodują istotnego zniekształcenia prezentowanych informacji.

W 2016 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto w wysokości 5 577 tys. zł, a ponadto:

- ubezpieczyło 1 mln ha upraw, co przełożyło się na 40% udziału w rynku ubezpieczeń upraw rolnych w Polsce;
- uzyskało pozycję lidera ubezpieczeń nowych maszyn rolniczych – ponad 50% udziału w rynku;
- stworzyło ubezpieczenia chroniące konie sportowe.

W 2016 roku Zarząd Towarzystwa podjął także wiele kluczowych uchwał. Najważniejsze z nich dotyczą:

- Wdrożenia Polityki Zarządzania Projektami, której celem jest zapewnienie efektywnego wsparcia procesu realizacji projektów w Towarzystwie;
- Wprowadzenia Polityki Zarządzania Produktami, która stanowi element Systemu Zarządzania Produktami Towarzystwa;
- Zmiany miejsca prowadzenia działalności – z dniem 20 czerwca 2016 r. dotychczasowy adres: ul. Św. Michała 43, 61-119 Poznań uległ zmianie na: ul. S. Małachowskiego 10, 61-129 Poznań;
- Powołania Komitetu Inwestycyjnego.

**Na dzień 31.12.2016 roku wskaźnik pokrycia SCR wyniósł 153,5%, a wskaźnik pokrycia MCR 385,2%.**

Alina Niedzielska	Grzegorz Kukła	Paweł Zawisza	Michael Lösche	Jacek Smolarek
Główna Księgowa	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu	Prezes Zarządu
				

# W 2016 roku Towarzystwo

wypracowało zysk netto  
w wysokości  
**5 577 tys. zł**

uzyskało pozycję  
lidera ubezpieczeń  
nowych maszyn rolniczych –  
ponad  
**50%**  
udziału w rynku

stworzyło ubezpieczenia  
chroniące  
**konie**  
sportowe

ubezpieczyło  
**1 mln ha**  
upraw, co przełożyło się na  
**40%**  
udziału w rynku ubezpieczeń  
upraw rolnych w Polsce

1.

# Działalność i wyniki operacyjne



## 1.1. Działalność

### Informacje ogólne

#### ■ Nazwa i forma prawna zakładu

Concordia Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych z siedzibą w Poznaniu przy ul. S. Małachowskiego 10. Towarzystwo działa w formie prawnej towarzystwa ubezpieczeń wzajemnych. Towarzystwo zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, XXI Wydział Gospodarczy w Krajowym Rejestrze Sądowym pod nr KRS 83521 obecnie Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy.

#### ■ Nazwa i dane kontaktowe organu odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem

Organem sprawującym nadzór finansowy nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie przy Placu Powstańców Warszawy 1.

Organem sprawującym nadzór nad grupą kapitałową, w której skład wchodzi Towarzystwo jest Niemiecki Urząd Nadzoru nad usługami finansowymi Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) z siedzibą w Bonn (postfach 1253, 53002 Bonn).

#### ■ Imię i nazwisko oraz dane kontaktowe do biegłego rewidenta zakładu:

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przeprowadzenie badania niniejszego sprawozdania jest Marcin Dymek (nr ewidencyjny 9899), reprezentujący KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą przy ul. Inflanckiej 4A w Warszawie (nr ewidencyjny 3546).

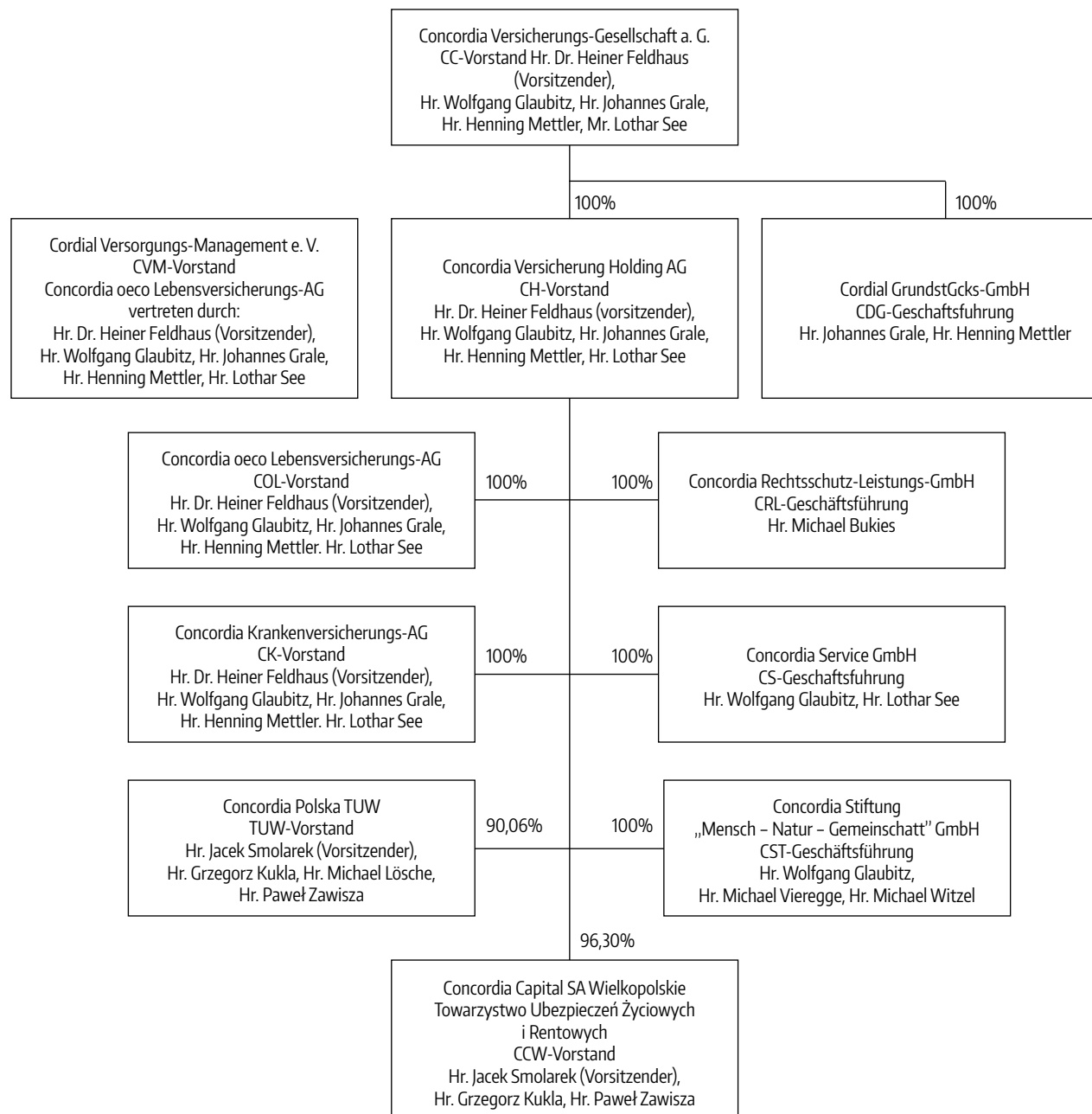
#### ■ Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczną liczbę udziałów:

Na dzień 31 grudnia 2016 r. jednostką dominującą posiadającą 90,06 % udziałów w kapitale zakładowym wynoszącym 66 260 tys. zł jest Concordia Versicherung Holding AG z siedzibą Karl-Wiechert-Alee 55, 30625 Hanower, Niemcy.

### Struktura własności kapitału na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa udziałowca	Liczba udziałów	Łączna wartość opłaconych udziałów w kapitale zakładowym	Udział w kapitale	Procent głosów na WZU
Concordia Versicherung Holding AG	29 838 294	59 676,59	90,06391 %	90,06391 %
Vereinigte Hagel Versicherung VvaG	2 861 598	5 723,20	8,637447 %	8,637447 %
SGB-Bank SA	253 010	506,02	0,763685 %	0,763685 %
Pozostali udziałowcy	177 233	354,47	0,53496 %	0,53496 %
Wartość łączna	33 130 135	66 260,27	100%	100%

Towarzystwo uczestniczy w sprawozdaniach grupy kapitałowej. Poniższy graf przedstawia strukturę organizacyjną tej grupy – **Concordia Versicherungen**.



Nazwa podmiotu sporządzającego sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy	Adres i siedziba jednostki	Forma prawna zgodna z prawem kraju siedziby	Rodzaj podmiotu
Concordia Versicherungs-Gesellschaft a.G.	Karl-Wiechert-Alee 55, 30625 Hanower, Niemcy	TUW	Jednostka dominująca

Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie na najniższym szczeblu grupy

Nazwa podmiotu sporządzającego sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy	Adres i siedziba jednostki	Forma prawna zgodna z prawem kraju siedziby	Rodzaj podmiotu
Concordia Versicherung Holding AG	Karl-Wiechert-Alee 55, 30625 Hanower, Niemcy	Spółka Akcyjna	Jednostka zależna

## Prowadzona działalność

Zakład ubezpieczeń prowadzi działalność ubezpieczeniową na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w następujących liniach biznesowych:

1.	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych
2.	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów
4.	Ubezpieczenia OC z tyt. użytkowania pojazdów mechanicznych
5.	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów
6.	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe
7.	Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych
8.	Ubezpieczenia OC ogólnej
9.	Ubezpieczenia kredytu i gwarancji ubezpieczeniowej
10.	Ubezpieczenia ochrony prawnej
11.	Ubezpieczenia świadczenia pomocy
12.	Ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych
34.	Ubezpieczenia rentowe związane z umowami ubezpieczeń innych niż na życie i dot. zobowiązań ubezpieczeniowych innych niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych

Do najistotniejszych linii biznesowych, w których Towarzystwo prowadzi działalność należą:

Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych (linia biznesowa 7) obejmująca ubezpieczenia upraw rolnych, stanowiąca największy portfel ubezpieczeń Towarzystwa oraz

Linia biznesowa 5 obejmująca m.in. ubezpieczenia casco maszyn rolniczych, które stanowią drugi najprężniej rozwijający się portfel.

## 1.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Towarzystwo działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i nie zawiera ubezpieczeń za granicą państwa.

- Istotne zdarzenia gospodarcze oraz wprowadzone w 2016 roku zmiany przepisów prawa

Z dniem 1 stycznia 2016 roku weszła w życie Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, wprowadzająca rozwiązania wynikające z implementacji dyrektywy Parlamentu i Rady Europejskiej 2009/138/WE, mających m.in. wpływ na sprawozdawczość zakładów, obejmująca: zasady rachunkowości dla celów wypłacalności; zasady sprawozdawczości; uregulowania sposobu ustalania wartości godziwej rezerw techniczno-ubezpieczeniowych; wprowadzenia zasad wyceny aktywów i zobowiązań wg. wartości godziwej oraz obowiązku publikacji sprawozdań.

Ustawą z dnia 15 stycznia 2016 o podatku od niektórych instytucji finansowych (Dz.U. 2016 poz.68)

zobowiązano zakłady ubezpieczeń, których wartość aktywów przekracza 2 mld zł do ustalenia i odprowadzenia na rzecz budżetu państwa opłaty w wysokości 0,44% wartości swoich aktywów. Towarzystwo nie podlega temu obowiązkowi podatkowemu.

- Istotne zdarzenia w obszarze zarządzania ryzykiem

W zakresie zarządzania ryzykiem rok 2016 był pierwszym rokiem funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem powodziowym. Wdrożony system działa prawidłowo, jest przewidziany jego rozwój przez wdrożenie zewnętrznych narzędzi – map ryzyka powodzi i zastosowanie ich przy ocenie ryzyka i taryfikacji.

W ramach zarządzania ciągłością działania zweryfikowane zostało działanie siedziby zastępczej i zapasowego środowiska informatycznego. Zostały też z pozytywnym efektem wykonane testy systemu ciągłości działania.

- Inne zdarzenia mające wpływ na poprawę jakości pracy oraz danych

W trakcie roku wprowadzono szereg usprawnień technologicznych oraz automatyzacji procesów, które mają bezpośredni wpływ na jakość oferowanych usług oraz procesów ich obsługi.

**Wyniki z działalności operacyjnej w podziale na linie biznesowe za rok 2016**  
**(dane zgodne z zasadami sporządzania sprawozdania statutowego)**

Linie biznesowe	Ubezpieczenia bezpośrednie		Odszkodowania brutto	Regresy i odzyski	Koszty likwidacji szkód	Salda rozliczeń reasekuracji	Koszty działalności ubezpieczeniowej
	Składka brutto przypisana	Składka brutto zarobiona		Ujęte w odszkodowaniach	Ujęte w odszkodowaniach		
1	188,44	189,93	0,00	0,00	0,00	115,11	72,41
2	12 875,30	11 071,12	2 372,38	0,00	185,20	65,60	5 455,35
4	30 636,63	19 716,07	14 293,058	-149,02	2 174,51	1 138,10	5 901,64
5	81 291,69	73 401,23	28 713,22	-170,89	1 228,60	8 694,32	21 655,91
6	31,81	28,55	0,33	0,00	0,33	-0,87	30,95
7	212 436,11	226 193,30	246 236,56	-469,27	9 440,80	-82 357,07	18 268,20
8	12 942,40	13 183,32	5 589,43	-13,80	1 087,01	2 528,03	4 156,61
9	748,95	806,06	-14,00	-14,00	0,00	408,57	177,42
10	5 503,79	9 459,17	483,76	-6,88	46,62	0,00	9 034,68
11	3 520,68	2 913,99	798,88	0,00	798,87	389,69	1 048,30
12	4 152,80	6 232,71	1 005,83	0,00	6,37	580,77	3 017,22
Suma	364 328,60	363 195,45	299 479,45	-823,86	14 968,31	-68 436,98	68 818,69

### 1.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Działalność lokacyjna za rok 2016 przyniosła przychody w wysokości 8,4 mln zł, co dało rentowność na poziomie 2,1%. Rentowność portfela inwestycji wyliczona została jako stosunek wielkości przychodów odsetkowych do średniomiesięcznej wartości portfela lokat w 2016 r.

### Informacje dotyczące przychodów i kosztów działalności lokacyjnej – kalkulacja zgodna z zasadami sporządzania sprawozdania statutowego

WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ	ZA ROK 2015	ZA ROK 2016
Przychody z lokat	6 537,97	8 243,04
w jednostkach podporządkowanych:	81,33	72,10
· z udziałów i akcji	81,33	72,10
· z innych lokat finansowych w tym:	2 735,10	3 706,07
· z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	2 037,04	3 208,88
· z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	698,06	497,19
Wynik dodatni z realizacji lokat	3 721,54	4 464,87
Niezrealizowane zyski z lokat	244,21	198,24
Koszty działalności lokacyjnej	737,55	560,56
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	422,17	560,56
Wynik ujemny z realizacji lokat	315,38	0,00
Niezrealizowane straty na lokatach	74,84	0,00
WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ	5 969,79	7 880,72

W porównaniu do stanu na koniec 2015 r. struktura portfela inwestycji nie zmieniła się w sposób znaczący. Pod bezpośrednim zarządem Concordia Polska TUV znajdowało się 69,4% portfela, natomiast zewnętrzny podmiot zarządzający administrował 30,6% wartości portfela. W roku 2015 proporcja ta wyglądała następująco: 72,9% – Concordia Polska TUV oraz 27,1% – zarządzający zewnętrzny. Skład portfela pod zarządem zewnętrznym nie ulegał istotnym zmianom: 65,7% stanowiły dłużne papiery Skarbu Państwa (w 2015 r. 62,7%) a pozostałe 34,3% stanowiły dłużne papiery podmiotów komercyjnych o wysokim ratingu (37,0% w 2015 r.). Inaczej sytuacja kształtowała się w przypadku portfela bezpośrednio zarządzanego przez Concordia Polska TUV. W 2015 r. 56,2% portfela stanowiły

jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, 27,4% – papiery dłużne Skarbu Państwa, 9,2% – depozyty w bankach, 4,4% – papiery dłużne emitowane przez podmioty komercyjne, a pozostałe 2,8% – akcje i udziały. Natomiast na koniec 2016 r. proporcje te wyglądały następująco: 72,7% – dłużne papiery wartościowe Skarbu Państwa, 17,3% – jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, 6,8% – depozyty w bankach, 2,6% – akcje i udziały oraz 0,7% – dłużne papiery komercyjne. Zmiana struktury w 2016 r. spowodowana była koniecznością wypłat odszkodowań z ubezpieczeń upraw, na który to cel przeznaczono w pierwszej kolejności aktywa ulokowane w funduszach inwestycyjnych. Ze względu na dużą cesję reasekuracyjną w ubezpieczeniu upraw znaczna część wypłat została pokryta przez reasekuratorów. Jednakże środki od reasekuratorów nie zostały zainwestowane w funduszach inwestycyjnych, lecz w papiery wartościowe Skarbu Państwa. Największą rentownością w 2016 r. charakteryzowały się inwestycje w komercyjne papiery wartościowe (4,3%) oraz jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (3,1%).

Struktura portfela lokat aktywów na 31.12.2016 sporządzona dla celów wypłacalności	
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	803,51
Akcje – nienotowane	5 219,24
Obligacje rządowe i komunalne	245 174,08
Obligacje korporacyjne	26 474,23
Fundusze inwestycyjne	39 903,65
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	15 674,13
SUMA	333 248,84

#### 1.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Wyniki z pozostałej działalności obejmują pozostałe koszty oraz przychody operacyjne (kalkulacje zgodne z zasadami sporządzania sprawozdania statutowego).

Główne pozycje pozostałych kosztów oraz przychodów operacyjnych	Pozostałe koszty operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Pozostałe koszty operacyjne		Pozostałe przychody operacyjne	
			ROK 2016		ROK 2015	
Zastępcza likwidacja szkód	272,07	305,37	163,06	186,60		
Przychody i koszty finansowe	127,34	2,45	126,49	72,38		
Pozostałe przychody i koszty	329,34	768,99	74,50	328,20		
Rozwiązane rezerwy	0,00	1 357,02	0,00	246,28		
Odsetki od pożyczki podporządkowanej	1 000,05	0,00	454,14	0,00		
Różnice kursowe	487,50	311,16	0,00	647,40		
Suma	2 216,30	2 744,99	818,17	1 480,86		

W roku 2016 Towarzystwo nie korzystało z leasingu operacyjnego oraz finansowego.

### **Informacje na temat zysków i strat bezpośrednio ujmowanych w kapitale własnym.**

W sprawozdaniu statutowym w kapitałach własnych ujmowane są wyniki z przeszacowania dłużnych papierów wartościowych odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny.

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2016
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3 035,87	700,07

Towarzystwo nie prowadzi inwestycji związanych z sekurytyzacją.

Nie występują inne istotne koszty i przychody działalności Towarzystwa.

### **1.5. Wszelkie inne informacje**

Brak.



2.

# System zarządzania

## 2.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania

Struktura organizacyjna Towarzystwa jest adekwatna do skali prowadzonej działalności i pozwala na realizację celów strategicznych i należyte prowadzenie działalności. W jej ramach wydzielone zostały jednostki organizacyjne centrali odpowiedzialne za realizację poszczególnych zadań operacyjnych, a także podstawowe terenowe jednostki biznesowe w postaci oddziałów i przedstawicielstw. Towarzystwo prowadzi swą działalność również przy współpracy z siecią reprezentujących firmę agentów i osób wykonujących czynności agencyjne.

Towarzystwo realizuje swą działalność w oparciu o Statut przyjęty w 1998 roku przez członków założycieli.

Wśród istotnych zmian w systemie zarządzania w roku 2016 należy wymienić zmianę na stanowisku Członka Zarządu (opisano poniżej).

Władzami Towarzystwa są:

- Walne Zgromadzenie Członków Concordii Polska TUW
- Rada Nadzorcza Concordii Polska TUW
- Zarząd Concordii Polska TUW

Walne Zgromadzenie Członków Concordii Polska TUW jest najwyższym organem władzy Towarzystwa.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące obszary:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznych sprawozdań finansowych oraz sprawozdania rocznego Zarządu i Rady Nadzorczej,
- rozpatrywanie wniosków Zarządu w sprawie podziału zysku lub pokrycia strat oraz podejmowanie uchwał w tym względzie,
- udzielanie Radzie Nadzorczej i Zarządowi pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenie i likwidacja funduszy i rezerw,
- podejmowanie uchwał w sprawach zmian statutu,
- podejmowanie uchwały w sprawie likwidacji towarzystwa,
- ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- wybór członków Rady Nadzorczej;
- ustalenie składu ilościowego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym, nadzorującym i kontrolnym Towarzystwa. Działania Rady Nadzorczej normuje Regulamin Rady Nadzorczej Concordii Polska TUW, który podlega corocznej weryfikacji oraz przepisy powszechnie obowiązującego prawa.

Zgodnie ze Statutem Concordii Polska TUW Rada Nadzorcza składa się z 5 do 15 członków. Kadencja członka trwa 5 lat. W obecnej kadencji Rada Nadzorcza liczy 8 członków, a w jej skład na dzień 31.12.2016 r. wchodzi:

Ryszard Lorek Przewodniczący RN	Dr Rainer Langner Wiceprzewodniczący RN	Henning Mettler Wiceprzewodniczący RN	Wolfgang Glaubit Członek RN
Johannes Grale Członek RN	Walter Sailer Członek RN	Lothar See Członek RN	Paweł Bursig Sekretarz RN

Zakresy zadań Rady Nadzorczej określa Statut Towarzystwa i należą do nich:

- zatwierdzanie zasad organizacji związków wzajemności członkowskiej,
- wyrażanie zgody na zakup i sprzedaż nieruchomości przez Towarzystwo,
- powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu oraz pozostałych Członków Zarządu,
- ustalenie regulaminu Zarządu,
- podejmowanie uchwał o ustaleniu bonifikat do składek z uwzględnieniem wyników finansowych poszczególnych związków wzajemności członkowskiej; wejście w życie tych uchwał jest uzależnione od zatwierdzenia ich przez najbliższe Walne Zgromadzenie,
- wybieranie na wniosek Zarządu biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,
- zatwierdzanie planu działalności i planu finansowego na rok następny,
- dokonywanie z upoważnienia Walnego Zgromadzenia zmian o charakterze redakcyjnym w jego uchwałach.

Wszystkie decyzje podejmowane na szczeblu Rady Nadzorczej są dokumentowane w postaci pisemnych uchwał Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Towarzystwa w roku 2016 zebrała się trzykrotnie, a z posiedzeń tych sporządzono protokoły.

Rada Nadzorcza realizuje swą funkcję między innymi poprzez zaimplementowany system raportowania, obejmujący między innymi dostarczanie członkom Rady Nadzorczej następujących informacji:

- wyniki finansowe towarzystwa,
- stopień realizacji planów finansowych,
- wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi,
- wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego środkami własnymi,
- działalność lokacyjna,
- realizacja planów personalnych,
- realizacja planów kontroli wewnętrznej i audytu.

System raportowania ma charakter cykliczny i odbywa się w zależności od typu informacji w cyklach miesięcznych, kwartalnych, półrocznych i rocznych. W zależności od potrzeb, Rada Nadzorcza otrzymuje wymagane informacje ad hoc.

Zgodnie z zapisami Statutu Towarzystwa Zarząd składa się z co najmniej 2 osób. W roku 2016 skład organu zarządzającego przedstawiał się następująco:

<b>Jacek Smolarek</b> Prezes Zarządu od 01.01.2016 do 31.12.2016	<b>Grzegorz Kukła</b> Członek Zarządu od 01.01.2016 do 31.12.2016	<b>Michael Lösche</b> Członek Zarządu od 01.01.2016 do 31.12.2016
<b>Jacek Bielaczyk</b> Członek Zarządu od 01.01.2016 do 30.09.2016	<b>Paweł Zawisza</b> Członek Zarządu od 01.10.2016 do 31.12.2016	

Zadania Zarządu:

- zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje Towarzystwo;
- zwołuje Walne Zgromadzenia Towarzystwa.

Wszystkie decyzje podejmowane na szczeblu Zarządu są dokumentowane w postaci pisemnych uchwał Zarządu, a z posiedzeń sporządzane są protokoły.

W roku 2016 w Towarzystwie funkcjonowały następujące komitety:

- Komitet Audytu – do jego zadań należy: monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem m.in. poprzez zatwierdzanie planu audytów wewnętrznych na kolejny rok oraz zapoznawanie się z ustaleniami poczynionymi podczas przeprowadzonych kontroli wewnętrznych i audytów, a także monitorowanie terminowości wykonania zadań audytowych i kontrolnych, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej m.in. poprzez nadzorowanie obszarów wskazanych przez biegłego rewidenta jako szczególnie narażone na ryzyko, monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- Komitet Zarządzania Ryzykiem – odpowiada za: ocenę, monitorowanie i kontrolę ryzyka zakładu, elastyczne reagowanie na pojawiające się nowe ryzyka w działalności organizacji i ich minimalizację, składanie okresowych raportów Zarządowi z działalności Komitetu,
- Komitet Personalny – zajmujący się kwestiami dot. umów pomiędzy Towarzystwem a Członkami Zarządu,
- Komitet Inwestycyjny – zajmujący się analizą istniejących i przyszłych inwestycji oraz nakreśleniem i akceptacją strategii inwestycyjnej realizowanej przez Towarzystwo,

- Komitety produktowy i projektowy – zajmujące się planowaniem wprowadzania produktów, priorytetyzacją i oceną skutków biznesowych nowych produktów i projektów.

Działalność komitetów podlegała ścisłemu nadzorowi ze strony Zarządu i Rady Nadzorczej, realizowanemu w oparciu o przyjęty w Towarzystwie system raportowania, a także w oparciu o cykliczne spotkania członków/przedstawicieli komitetów z Zarządem i Radą Nadzorczą.

Ponadto w odniesieniu do Komitetu Audytu Concordii Polska TUW, zakład ubezpieczeń stosuje się do wytycznych Komisji Nadzoru Finansowego dotyczących funkcjonowania komitetów audytu w jednostkach nadzorowanych.

Na koniec roku 2016 skład Komitetu Audytu był tożsamy ze składem Rady Nadzorczej.

Na kluczowe funkcje w Concordii Polska TUW składają się:

- funkcja aktuarialna,
- funkcja audytu,
- funkcja compliance,
- funkcja zarządzania ryzykiem.

Realizacja kluczowych funkcji zorganizowana została poprzez powołanie dedykowanych jednostek organizacyjnych. Zakład ubezpieczeń zapewnił należyty poziom kompetencji pracowników realizujących kluczowe funkcje (elementy te podlegają weryfikacji na etapie nawiązywania współpracy, jak i monitorowane są w jej trakcie).

Na dzień 31.12.2016 r. kluczowe funkcje zakładu ubezpieczeń nadzorowane były odpowiednio:

<b>Funkcja aktuarialna</b>	<b>Funkcja zarządza- nia ryzykiem</b>	<b>Funkcja audytu</b>	<b>Funkcja compliance</b>
Główny Aktuariusz Stanisław Gryboś	Członek Zarządu Grzegorz Kukła	Prezes Zarządu Jacek Smolarek	Prezes Zarządu Jacek Smolarek

## 2.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Towarzystwo posiada Regulamin Organizacyjny określający zasady dotyczące oceny kompetencji i reputacji osób zajmujących stanowiska w strukturze organizacyjnej Towarzystwa.

Zgodnie z przyjętymi zasadami ocena kompetencji i reputacji dokonywana jest każdorazowo na etapie rekrutacji na dane stanowisko – w szczególności pod kątem spełniania wymogów umożliwiających realizację przypisanych do niego obowiązków.

Ponadto przyjęta regulacja wskazuje na okresową ocenę kompetencji i reputacji. W odniesieniu do Członków Zarządu Towarzystwa ocena ta dokonywana jest rocznie, w szczególności w oparciu o wyniki Towarzystwa oraz realizację planów rocznych.

W przypadku dyrektorów oraz innych osób, którym powierzono kluczowe stanowiska w strukturze organizacyjnej Towarzystwa, jak również pozostałych pracowników, zakład ubezpieczeń przeprowadza oceny roczne.

### Zasady wynagradzania organu administrującego, zarządczego i pracowników

Polityka wynagradzania dotyczy organu nadzorującego oraz organu zarządzającego, a więc odpowiednio Rady Nadzorczej oraz Zarządu Towarzystwa i oparta jest ona na następujących zasadach:

#### W odniesieniu do Rady Nadzorczej:

- członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Towarzystwo i pełnią swoją funkcję na podstawie powołania przez Walne Zgromadzenie Członków Towarzystwa,
- kwestie przysługiwania wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej Towarzystwa reguluje Statut Concordii Polska TUW,
- ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Towarzystwa oraz wysokości wynagrodzeń należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia

Członków Towarzystwa, które podejmuje decyzje w tym zakresie, mając na uwadze, aby wynagrodzenie to:

- nie stanowiło istotnej pozycji kosztów działalności Towarzystwa, ani nie wpływało na jego wynik finansowy,
  - było adekwatne do skali działalności Towarzystwa,
  - uwzględniało wykonywanie przez członków Rady Nadzorczej Towarzystwa dodatkowych funkcji, takich jak członkostwo w komitetach.
- wysokość całkowitych wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Towarzystwa podlega ujawnieniu w statutowym sprawozdaniu finansowym.

#### W odniesieniu do Zarządu:

- członek Zarządu może pełnić swoją funkcję na podstawie:
- wyłącznie powołania przez Radę Nadzorczą Towarzystwa,
  - powołania przez Radę Nadzorczą Towarzystwa i zawartej z Towarzystwem umowy o pracę;
- w przypadku zawarcia umowy o pracę pomiędzy Towarzystwem a członkiem Zarządu Towarzystwa, powstały stosunek pracy podlega wszelkim regulacjom wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów prawa,

- w umowach o pracę zawieranych z Członkami Zarządu, Towarzystwo reprezentowane jest przez Komitet Personalny Concordii Polska TUW, składający się z osób, którym Walne Zgromadzenie Członków Towarzystwa udzieliło pełnomocnictwa do dokonywania wszelkich czynności odnoszących się do umów z członkami Zarządu,
- ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu i innych świadczeń związanych z pracą należy do kompetencji Komitetu Personalnego Concordii Polska TUW, który podejmuje decyzje w tym zakresie, mając na uwadze, aby przy ustalaniu i weryfikacji wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Towarzystwa uwzględniany był:
- nakład pracy niezbędny w celu prawidłowego wykonywania funkcji członka Zarządu,
  - zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z wykonywaniem funkcji członka Zarządu,
  - poziom wynagrodzeń na podobnym stanowisku stosowany przez inne podmioty na rynku, prowadzące działalność o zbliżonej skali,
  - motywacyjny charakter oraz efektywne i płynne zarządzanie Towarzystwem – czemu służyć ma konstrukcja wynagrodzenia oparta na elementach stałych oraz elementach zmiennych uzależnionych od wydajności Zarządu Towarzystwa, tj. premii rocznej, której wypłata uzależniona jest od realizacji celów rocznych, z jednoczesnym dostosowaniem proporcji wymienionych składników wynagrodzenia tak, aby nie zachęcała ona do podejmowania nadmiernego ryzyka,

- ocena pracy członka Zarządu dokonywana jest przez Radę Nadzorczą Towarzystwa po przedstawieniu sprawozdania finansowego Towarzystwa i z uwzględnieniem parametrów określonych w celach rocznych na dany rok – stanowi to podstawę do wyliczenia i wypłaty premii rocznej,
- wysokość całkowitych wynagrodzeń członków Zarządu podlega ujawnieniu w statutowym sprawozdaniu finansowym.

System wynagradzania pracowników składa się z części stałej i zmiennej. System motywacyjno-premiowy oparty jest o teorię zarządzania przez cele tzn. zmienna część wynagrodzenia (premia roczna) pracowników została powiązana z wynikami Towarzystwa oraz realizacją ich celów indywidualnych. Dzięki uzależnieniu wysokości premii rocznej od poziomu i jakości wykonanych zadań doszło do podniesienia poziomu motywacji pracowników wykonujących zadania w najważniejszych obszarach funkcjonowania Towarzystwa.

Przyznanie należnej premii rocznej jest uzależnione od wykonania zadań, które zostały ustalone i zaakceptowane przez przełożonego i pracownika. Zadania dzielą się na te, które są wyznaczane do oceny przez Zarząd (50% – zadania wspólne – osiągnięcie przez Towarzystwo wyniku oraz osiągnięcie składki przypisanej brutto) oraz zadania ustalane przez przełożonego z pracownikiem (zadania indywidualne – 50%). Kluczowe funkcje mają osobny system wynagradzania, zapewniający brak konfliktu interesów.

Towarzystwo nie posiada programów emerytalno-rentowych. Towarzystwo nie zawierało istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.

### 2.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności

Concordia Polska TUW definiuje ryzyko jako wymierny poziom zagrożenia związany z wystąpieniem jakiegokolwiek zdarzenia, działania lub braku działania, które może zniszczyć mienie Towarzystwa lub jego reputację albo wpłynąć na zdolność zakładu do realizacji celów jego działalności.

Towarzystwo mierzy ryzyko, przypisując poszczególnym podkategoriom ryzyka m. in.:

- prawdopodobieństwo zdarzenia,
- oczekiwaną stratę netto, przez którą należy rozumieć zmianę kapitałów własnych zakładu wyznaczoną zgodnie z uwzględnieniem posiadanych technik ograniczania ryzyka wskutek zajścia zdarzenia.

Concordia Polska TUW ustaliła apetyt na ryzyko jako miarę VaR (Value-at-Risk) na poziomie 0,5%.

W Towarzystwie funkcjonuje system zarządzania ryzykiem.



Strategia zarządzania ryzykiem została zawarta w dokumencie „Polityka Zarządzania Ryzykiem”. W ustalanie strategii zarządzania ryzykiem włączone są: Zarząd, Rada Nadzorcza i Komitet Zarządzania Ryzykiem.

### System zarządzania ryzykiem obejmuje następujące obszary:

- ocena ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw,
- zarządzanie aktywami oraz zobowiązaniami,
- lokaty, w szczególności instrumenty pochodne i podobne instrumenty finansowe,
- zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- reasekurację i inne techniki ograniczania ryzyka,
- zarządzanie kapitałem.

### System zarządzania ryzykiem obejmuje następujące elementy:

- identyfikacja ryzyka,
- pomiar ryzyka,
- monitorowanie ryzyka,
- określenie współzależności pomiędzy rodzajami ryzyka,
- zarządzanie/ograniczanie ryzyka,
- raportowanie.

### W ramach systemu zarządzania ryzykiem określono:

- kategorie ryzyk,
- metody pomiaru określonych ryzyk,
- limity tolerancji ryzyka.

### Za główne cele zarządzania ryzykiem Towarzystwo postrzega:

- zwiększenie świadomości ryzyka wśród pracowników Towarzystwa;
- identyfikacja ryzyka, określanie profilu ryzyka Towarzystwa;
- ocena, monitorowanie i kontrola ryzyka Towarzystwa;
- podejmowanie działań mających na celu ograniczenie ryzyka, a tym samym zwiększających prawdopodobieństwo osiągnięcia celów działalności Towarzystwa.

W ramach istniejącego systemu zarządzania ryzykiem Towarzystwo przeprowadza własną ocenę ryzyka i wypłacalności.

Własnej oceny ryzyka i wypłacalności dokonują co najmniej raz w roku pracownicy Biura Aktuarnego. Ocena dokonywana jest w terminie maksymalnie 12 miesięcy od obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec roku kalendarzowego na potrzeby organu nadzoru.

Poza przewidzianym harmonogramem, własnej oceny ryzyka i wypłacalności dokonuje się na wniosek Komitetu Zarządzania Ryzykiem podczas podejmowania decyzji mogącej w istotny sposób zmienić profil ryzyka Towarzystwa.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności zawiera:

- Ocenę istotności, z jaką profil ryzyka Towarzystwa odbiega od założeń formuły standardowej Wypłacalności II;
- Ocenę ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności;
- Ocenę ciągłej zgodności z wymogami kapitałowymi i z wymogami dotyczącymi rezerw w Wypłacalności II.

Komitet Zarządzania Ryzykiem dokonuje co najmniej raz do roku identyfikacji i oceny ryzyka Towarzystwa, czego odzwierciedleniem jest Matryca Ryzyka.

Przy tworzeniu Matrycy Ryzyka dokonywane jest sprawdzenie, czy profil ryzyka Towarzystwa odbiega od założeń leżących u podstaw obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności. Jeżeli zostanie zidentyfikowana rozbieżność, dokonywana jest ocena istotności z jaką profil ryzyka Towarzystwa odbiega od założeń formuły standardowej. Dla istotnych odchyień dokonywana jest analiza ilościowa bądź jakościowa danego ryzyka na bazie profilu Towarzystwa.

W oparciu o Matrycę Ryzyka Towarzystwo dokonuje własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Ocena dokonywana jest ilościowo bądź jakościowo, a szacunki liczbowe uzupełniane są jakościowym opisem istotnych ryzyk.

Własna ocena ryzyka i wypłacalności jest prospektywna i obejmuje w razie konieczności perspektywę średnio- i długoterminową.

Wyniki prognozowanych wartości ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności porównywane są z limitami na ryzyka ustalonymi przez Komitet Zarządzania Ryzykiem. W przypadku przekroczenia limitów Komitet Zarządzania Ryzykiem podejmuje odpowiednie działania zaradcze.

Zakład uwzględnia wyniki własnej oceny ryzyka i wypłacalności w zarządzaniu kapitałem, planowaniu działalności oraz opracowywaniu i tworzeniu własnych produktów.

Każdorazowy raport z przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności zatwierdza Zarząd Towarzystwa.

## 2.4. System kontroli wewnętrznej

System działań w ramach kontroli wewnętrznej Towarzystwa realizowany jest na różnych szczeblach działalności organizacji i obejmuje swym zasięgiem szerokie spektrum. Proces kontroli wewnętrznej realizowany w Towarzystwie ma charakter ciągły i jest wbudowany w realizowane procesy biznesowe, będące przedmiotem działalności podmiotu.

Organizacja kontroli wewnętrznej Towarzystwa wyróżnia kontrolę funkcjonalną, instytucjonalną i samokontrolę pracowników. Proces kontroli wewnętrznej realizowany jest przez pracowników operacyjnych, kadrę kierowniczą oraz organy zarządzające, nadzorujące i stanowiące Towarzystwa.

Na system kontroli wewnętrznej stosowany w Towarzystwie składa się m.in.:

- formalna organizacja kontroli wewnętrznej realizowana poprzez stosowanie wewnętrznych aktów normatywnych regulujących ten obszar (Statut, Regulamin Organizacyjny,

zakresy obowiązków, czynności i odpowiedzialności poszczególnych pracowników, instrukcje sporządzania, obiegu, kontroli i przechowywania dokumentów księgowych, regulaminy, procedury i instrukcje operacyjne, a także Regulamin kontroli wewnętrznej i audytu),

- proces szacowania ryzyka przeprowadzany cyklicznie i obejmujący swym zasięgiem wszystkie aspekty działalności towarzystwa,
- proces monitorowania, raportowania i komunikacji realizowany poprzez przyjęty system raportowania i sprawozdawczości zakładu ubezpieczeń,
- proces nadzoru i monitorowania skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej realizowany przez kadrę kierowniczą, organ zarządzający i nadzorujący Towarzystwa, a także poprzez niezależne działania audytowe realizowane przez wewnętrzną jednostkę audytu, jednostkę audytu spółki-matki oraz audytora zewnętrznego.

### W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych proces kontroli wewnętrznej realizowany jest poprzez:

- stosowanie przyjętej polityki rachunkowości,
- stosowanie procedur ewidencji księgowej oraz kontrolę ich przestrzegania,
- przegląd sprawozdań finansowych i mechanizmów kontroli przez niezależnego audytora,
- proces weryfikacji sprawozdań przez organ zarządzający i nadzorujący.

### W zakresie pozostałych działań operacyjnych realizowanych w zakładzie ubezpieczeń, proces kontroli wewnętrznej realizowany jest poprzez:

- stosowanie polityk, procedur oraz instrukcji wewnętrznych normujących zasady organizacji poszczególnych procesów, w tym stosowanie Regulaminu kontroli wewnętrznej i audytu,
- jednoznaczne pisemne określenie zakresu zadań, uprawnień i odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych oraz pracowników i przedstawicieli Towarzystwa,

- bieżące aktualizowanie wewnętrznych aktów normatywnych Towarzystwa,
- bieżącą ocenę i monitorowanie ryzyka w ramach procesu zarządzania ryzykiem,
- stosowanie zasad dotyczących raportowania i komunikacji na wszystkich szczeblach organizacyjnych Towarzystwa.

System kontroli wewnętrznej jest ściśle powiązany z identyfikacją ryzyk występujących w działalności Towarzystwa. Na podstawie przeprowadzanych cyklicznie procesów samooceny ryzyka identyfikowane są bieżące obszary podwyższonego ryzyka, monitorowana jest zmiana wartości ryzyka dla poszczególnych procesów i stosownie do wyników tej oceny podejmowane są działania dostosowujące system kontroli wewnętrznej. Dynamicznie zmieniające się środowisko operacyjne wymusza bieżącą ocenę ryzyka i wdrażanie zmian w obszarze kontroli wewnętrznej w zależności od zmieniających się potrzeb.

Stosowany w Towarzystwie system kontroli wewnętrznej podlega systematycznemu monitorowaniu i ocenie. Proces ten ma charakter ciągły i realizowany jest na różnych płaszczyznach, w których istotnym elementem jest raportowanie, monitorowanie i ocena dokonywana odpowiednio przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Powyższe realizowane jest za pomocą cyklicznych raportów skierowanych do wymienionych organów, a także poprzez bezpośredni dostęp do wyników prowadzonych kontroli wewnętrznych w zakładzie ubezpieczeń.

## 2.5. Funkcja audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego obejmuje ocenę adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów zarządzania.

Funkcja ta jest niezależna od audytowanych obszarów działalności operacyjnej, a pracownicy jednostki nie angażują się w działalność operacyjną w kontrolowanych przez nich obszarach. Niezależność jednostki audytu monitorowana jest cyklicznie przez Radę Nadzorczą/Komitet Audytu.

Biuro Kontroli i Audytu Wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu.

Głównym zadaniem audytu wewnętrznego jest poprawa funkcjonowania organizacji.

Rola audytu wewnętrznego polega na badaniu i ocenianiu adekwatności, skuteczności i efektywności procesów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz dostarczaniu Zarządowi rozsądnego zapewnienia o ich skuteczności.

Komórka audytu wewnętrznego pełni przede wszystkim funkcję doradczą, nie dysponując uprawnieniami władczymi wobec innych osób i badanych komórek oraz jednostek.

Komórka audytu wewnętrznego nie ustanawia, a także nie wdraża zasad i procedur realizacji procesów biznesowych czy kontroli wewnętrznej. Może dokonywać jedynie przeglądu planów, projektów, zasad, procedur i mechanizmów kontroli wewnętrznej oraz składać sprawozdania z ustaleniami dotyczącymi stanu i możliwości poprawienia funkcjonowania audytowanych obszarów.

Badając system kontroli funkcjonujący w jednostkach organizacyjnych, audyt wewnętrzny wskazuje na słabości tego systemu, całkowity brak kontroli lub nieprawidłowości w jego funkcjonowaniu.

Główne cele audytu wewnętrznego realizowane są poprzez:

- czuwanie nad prawidłowością i legalnością operacji, efektywnością systemu kontroli wewnętrznej,
- przestrzeganiem przepisów prawnych, umów i regulacji wewnętrznych,
- dostarczenie opinii o wykrytych nieprawidłowościach i brakach,
- aktywną współpracę z kierownictwem organizacji w zakresie formułowania strategii zarządzania działalnością, inicjowania zmian organizacyjnych, administracyjnych i doradzania w przygotowywaniu nowych regulacji wewnętrznych.

Jednostka audytu wewnętrznego przynajmniej raz do roku przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności Radzie Nadzorczej /Komitetowi Audytu i Prezesowi Zarządu.

Jednostka audytu wewnętrznego kwartalnie raportuje realizację bieżących zadań Radzie Nadzorczej /Komitetowi Audytu i Prezesowi Zarządu.

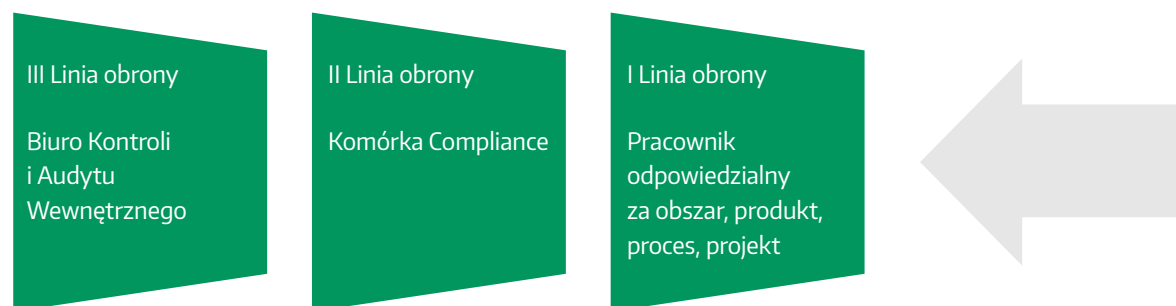
Wszystkie czynności audytowe i kontrolne są przeprowadzane w oparciu i zgodnie z obowiązującymi w Towarzystwie aktami normatywnymi dotyczącymi procesów audytu. Wewnętrzne akty normatywne dotyczące audytu podlegają corocznej weryfikacji i są w razie potrzeby uaktualniane. Proces weryfikacji i aktualizacji jest monitorowany przez Komitet Audytu.

### **Funkcja zgodności z przepisami (compliance)**

Realizacja funkcji compliance w zakładzie ubezpieczeń normowana jest aktem wewnętrznym – Polityką compliance. Funkcja compliance jest niezależną funkcją, która polega na identyfikacji, ocenie, monitoringu oraz analizie ryzyk zgodności i jej braku, a także doradzaniu Zarządowi w celu zarządzania tym ryzykiem.

Głównym celem funkcji compliance jest zapobieganie narażaniu Towarzystwa na występowanie ryzyka braku zgodności, tj. sankcji prawnych, strat finansowych oraz utraty reputacji, wynikających z braku przestrzegania obowiązujących przepisów prawa, standardów dobrych praktyk, regulacji czy zasad wewnętrznych.

Struktura funkcji realizowanej w zakładzie ubezpieczeń oparta jest na trzech liniach obrony:



Nadzór nad realizacją funkcji realizowany jest kolejno przez kierowników i dyrektorów jednostek organizacyjnych, komórkę Compliance – Biuro Prawne, Zarząd i Radę Nadzorczą Concordii Polska TUW.

Komórka Compliance odpowiada bezpośrednio przed Prezesem Zarządu Towarzystwa. Jednocześnie przyjęto w Towarzystwie rozwiązanie polegające na cyklicznym raportowaniu i bezpośrednich spotkaniach przedstawiciela komórki Compliance z Komitetem Audytu Concordii Polska TUW.

W ocenie ryzyka braku zgodności z przepisami Towarzystwo korzysta również z usług zewnętrznych kancelarii prawnych.

## 2.6. Funkcja aktuarialna

Funkcję aktuarialną pełnią pracownicy Biura Aktuarialnego. Realizacja funkcji aktuarialnej w zakładzie ubezpieczeń normowana jest aktem wewnętrznym – Regulaminem Biura Aktuarialnego. Funkcja aktuarialna jest niezależną funkcją, która wypełnia następujące zadania:

- koordynuje proces ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności,
- porównuje najlepsze oszacowania w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- ocenia czy dane wykorzystywane do obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające oraz czy są odpowiedniej jakości,
- określa sposób liczenia i wyznaczania wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zapewniając adekwatność metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,

- cyklicznie, co najmniej raz w roku, ocenia przyjęte metody wyceny poszczególnych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- cyklicznie, co najmniej raz w roku, przeprowadza badanie adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- gromadzi dokumentację dotyczącą walidacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- nadzoruje ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyraża opinię na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyraża opinię na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji i bierze udział w opracowywaniu polityki reasekuracyjnej Towarzystwa,
- bierze udział we wdrażaniu efektywnego systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
  - modelowania ryzyka leżącego u podstaw obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
  - własnej oceny ryzyka i wypłacalności zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji (zgodnie z art. 63 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej),
- ustala wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

## 2.7. Outsourcing

W Towarzystwie funkcjonuje Regulamin Outsourcingu będący załącznikiem do Zasad Ładu Korporacyjnego. Regulamin ten określa możliwość zlecenia outsourcingu czynności ubezpieczeniowych i funkcji w ramach systemu zarządzania. Zawiera zakres czynności ubezpieczeniowych możliwych do zlecenia na zewnątrz, kryteria wyboru zleceniobiorców, a także zasady zarządzania ryzykiem związanym z outsourcingiem.

W 2016 roku Towarzystwo korzystało z outsourcingu funkcji aktuarialnej do podmiotu działającego na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

## **Ocena adekwatności systemu zarządzania pod kątem charakteru, skali złożoności ryzyk charakterystycznych dla zakładu**

Wszystkie kluczowe funkcje są prawidłowo realizowane i umieszczone w strukturze organizacyjnej. W Towarzystwie funkcjonuje system kontroli zapewniający funkcjonowanie zgodne z przepisami prawa i pozwalające na bieżąco oceniać realizację celów strategicznych. Kluczowe obszary są wyposażone w wystarczającą ilość zasobów. Opracowana strategia uwzględnia możliwości finansowe i zasobowe, a także mechanizmy motywacyjne zwiększające prawdopodobieństwo jej realizacji. System podlega cyklicznym przeglądom i jest pod nadzorem organu zarządzającego i nadzorującego. System zarządzania jest adekwatny do wielkości i charakteru Towarzystwa.

### **2.8. Wszelkie inne informacje**

Brak.



3.

## Profil ryzyka

Identyfikację ryzyka oraz określanie profilu ryzyka Towarzystwo postrzega jako jedno z głównych celów zarządzania ryzykiem. Co najmniej raz w roku dokonuje się przeglądu ryzyk, na jakie Towarzystwo jest narażone w ramach prowadzonej działalności. Wykorzystuje się w tym celu kategorie ryzyk zdefiniowane w ramach formuły standardowej. W 2016 roku nie zaszły żadne istotne zmiany w zakresie środków stosowanych w celu oceny ryzyka w Towarzystwie.

Zgodnie z podejściem Concordia Polska TUW, formuła standardowa, którą posługuje się Towarzystwo, w sposób wystarczająco odzwierciedla jej rzeczywisty profil ryzyka.

W 2016 roku nie zaszły żadne istotne zmiany w zakresie istotnych ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo.

### 3.1. Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne odzwierciedla ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składki i tworzenia rezerw, wynikające z zawierania umów ubezpieczeń majątkowych.

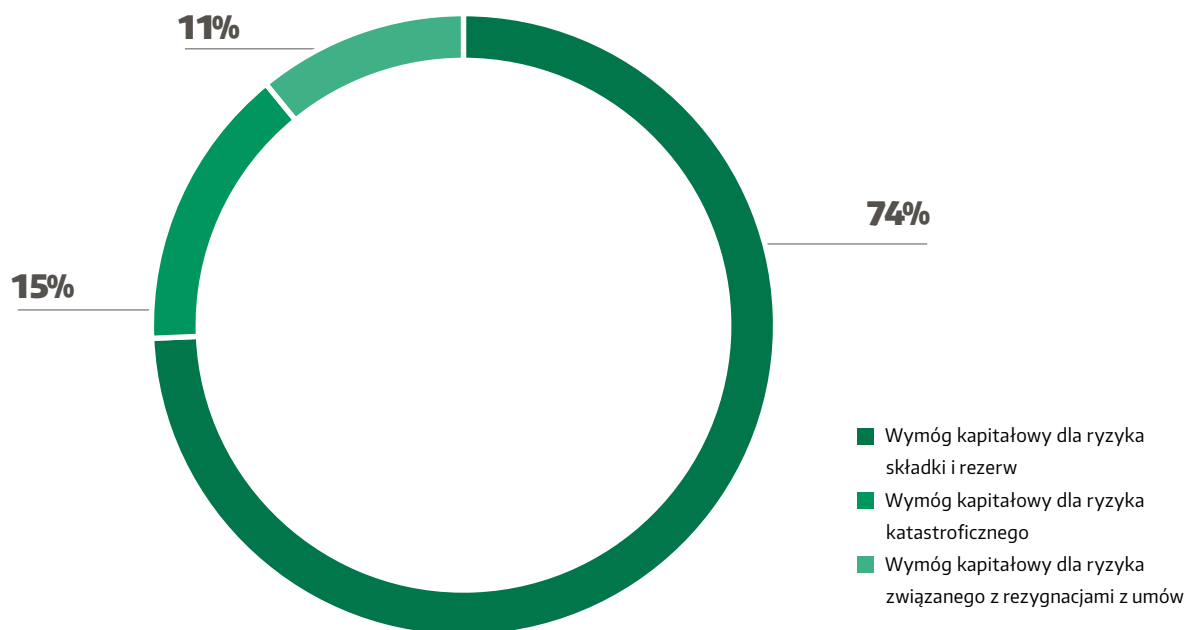
W ramach ryzyka aktuarialnego wyróżniamy następujące ryzyka:

- Ryzyko składki i rezerw – Ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmienności

w zakresie występowania, częstotliwości i dotkliwości ubezpieczanych zdarzeń oraz ze zmienności w zakresie terminu i wysokości wypłat odszkodowań i świadczeń.

- Ryzyko katastroficzne – Ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze znacznej niepewności założeń dotyczących wyceny i tworzenia rezerw, związanych z ekstremalnymi lub wyjątkowymi zdarzeniami.
- Ryzyko związane z rezygnacjami z umów – Ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmian w poziomie, zmian trendu lub zmian zmienności wskaźników rezygnacji z umów, wygasania polis, wykupów oraz odnowień.

Poniższy wykres przedstawia strukturę kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dla modułu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż na życie.



Ryzyko aktuarialne stanowi 64% podstawowego wymogu kapitałowego (BSCR) przed uwzględnieniem efektu dywersyfikacji.

W celu ograniczenia ryzyka aktuarialnego zakład ubezpieczeń wykorzystuje reasekurację, odpowiednio dywersyfikuje swój portfel oferując ubezpieczenia w ramach wielu linii biznesowych oraz dokonuje stosownej oceny ryzyka na etapie zawierania ubezpieczenia.

### 3.2. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe odzwierciedla ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej, wynikające bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych. Ryzyko rynkowe odzwierciedla również strukturalne niedopasowanie aktywów i zobowiązań, w szczególności w odniesieniu do czasu ich trwania.

W ramach ryzyka rynkowego wyróżnia się poniższe kategorie ryzyka:

- Ryzyko stopy procentowej – ryzyko wynikające z wrażliwości wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w strukturze

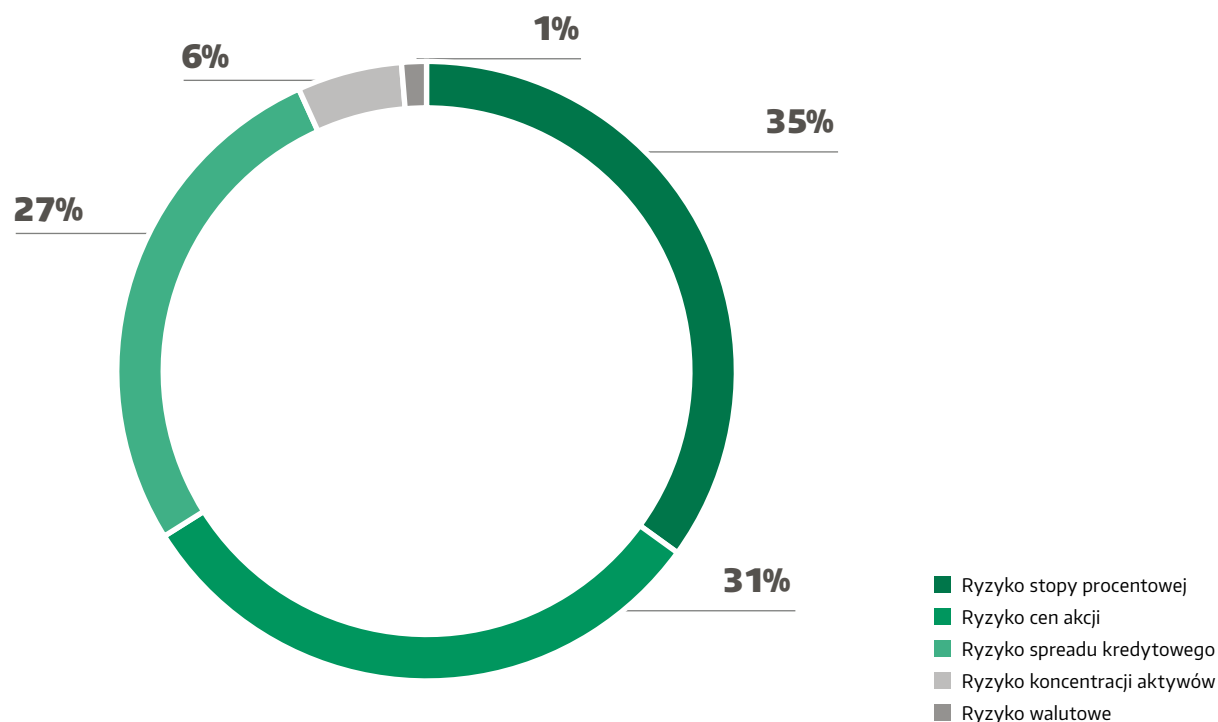
terminowej stóp procentowych lub wahań zmienności stóp procentowych.

- Ryzyko cen akcji – ryzyko wynikające z wrażliwości wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie lub wahań zmienności cen rynkowych akcji.
- Ryzyko cen nieruchomości – ryzyko wynikające z wrażliwości wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie lub wahań zmienności cen rynkowych nieruchomości.
- Ryzyko spreadu kredytowego – ryzyko wynikające z wrażliwości wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie spreadów kredytowych w odniesieniu do struktury terminowej stóp procentowych papierów wartościowych pozbawionych ryzyka lub wahań ich zmienności.
- Ryzyko walutowe – ryzyko wynikające z wrażliwości wartości aktywów,

zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie lub wahań zmienności kursów wymiany walut.

- Ryzyko koncentracji aktywów – Oznacza dodatkowe ryzyko, na jakie narażony jest zakład ubezpieczeń/reasekuracji, wynikające z braku dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot/emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych podmiotów.

Ryzyko rynkowe stanowi 14% podstawowego wymogu kapitałowego (BSCR) przed uwzględnieniem efektu dywersyfikacji. Poniższy wykres przedstawia strukturę kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) dla modułu ryzyka rynkowego:



W celu ograniczenia ryzyka rynkowego zakład ubezpieczeń odpowiednio dywersyfikuje portfel zarówno pod kątem kontrahentów, jak i instrumentów finansowych.

Lokując środki Towarzystwo kieruje się zasadą „ostrożnego inwestora”. W 2016 roku Concordia Polska TUW alokowała środki jedynie w aktywa, co do których Towarzystwo miało jasność, jakie ryzyka takiej alokacji towarzyszą. Inwestując w dane instrumenty zarówno pośrednio, poprzez usługę asset management, czy też jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych jak i bezpośrednio nabywając obligacje Skarbu Państwa zakład był w stanie określić, mierzyć i monitorować ryzyko związane z inwestycją.

Aktywa, zwłaszcza te pokrywające minimalny wymóg kapitałowy i kapitałowy wymóg wypłacalności, były lokowane w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość oraz płynność.

Aktywa zgromadzone w ramach rezerw techniczno-ubezpieczeniowych były lokowane w sposób odpowiadający charakterowi i czasowi trwania zobowiązań ubezpieczeniowych.

Zakład nie korzystał z możliwości inwestycji w instrumenty pochodne.

Wartość aktywów, które znalazły się w portfelu zakładu, a nie są dopuszczone do obrotu, jest niska i nie stanowi ryzyka dla portfela z punktu widzenia zakładu.

Poprzez korzystanie z usługi asset management i inwestowania za pośrednictwem jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych

otwartych zakład zapewnił odpowiedni poziom dywersyfikacji inwestycji unikając ryzyka koncentracji sektorowej oraz alokacji w jedną emisję danego emitenta. Ryzyko niewypłacalności emitenta jest minimalizowane poprzez inwestycje w instrumenty dłużne emitowane, bądź poręczane przez Skarb Państwa.

### 3.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odzwierciedla możliwe straty w związku z nieoczekiwanym niewykonaniem zobowiązań przez kontrahentów i dłużników lub pogorszenia się ich zdolności kredytowej (ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta).

Ryzyko kredytowe obejmuje ekspozycję wynikającą z:

- Rozliczeń z reasekuratorami,
- Rozliczeń z ubezpieczającymi,
- Rozliczeń z pośrednikami ubezpieczeniowymi,
- Środków pieniężnych przechowywanych na rachunkach bankowych.

Dla zakładu ubezpieczeń najbardziej niekorzystne byłoby niewykonanie zobowiązań przez reasekuratorów ze względu na pogorszenie się ich sytuacji finansowej lub upadek. W celu ograniczenia ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta zakład ubezpieczeń przed podjęciem współpracy z kontrahentem dokonuje oceny jego zdolności kredytowej m.in. pod kątem ratingu finansowego.

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta stanowi 22% podstawowego wymogu kapitałowego (BSCR) przed uwzględnieniem efektu dywersyfikacji.

### 3.4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności odnosi się do posiadania przez Towarzystwo niewystarczających środków do dyspozycji, aby zaspokoić należne wypłaty szkód i inne zobowiązania.

Towarzystwo prognozuje przyszłe przepływy pieniężne opierając się na znanych zobowiązaniach, ale pozostawiając odpowiedni margines na zdarzenia niespodziewane. Ponadto polityka inwestycyjna opiera się na instrumentach finansowych pozwalających na postawienie do dyspozycji gotówki w odpowiednio krótkim czasie koniecznym dla regulowania zobowiązań.

Ryzyko jest monitorowane w sposób ciągły poprzez sprawdzanie sald rachunków bankowych i spodziewanych zwrotów z inwestycji, biorąc pod uwagę zapadalność lokat i innych instrumentów. Komitet Inwestycyjny ustala reguły inwestycyjne dla zachowania płynności.

Komitet dokonuje także przeglądu efektywności inwestycji i podejmuje decyzje o lokowaniu środków w trybie co najmniej kwartalnym. Polityka inwestycyjna jest rewidowana corocznie biorąc pod uwagę bieżące ryzyko występujące na rynku finansowym.

Kwota oczekiwanych zysków z przyszłych składek obliczona zgodnie z art. 260 ust. 2. Aktu delegowanego na dzień 31.12.2016 roku wyniosła 10 197,77 tys. zł.

### 3.5. Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne pokrywa ryzyka wynikające z błędów lub zakłóceń procesów wewnętrznych, czynnika ludzkiego lub zdarzeń wewnętrznych. Ryzyka są identyfikowane podczas corocznego procesu samooceny. Wyznaczane są też kluczowe wskaźniki ryzyka operacyjnego.

Ryzyko to zarządzane jest przez zestaw działań ograniczających ryzyko, wyznaczony przez jednostki organizacyjne i akceptowane przez Menedżera ds. Zarządzania Ryzykiem. Realizacja tych działań jest monitorowana w cyklu kwartalnym przez Komitet Zarządzania Ryzykiem.

Ryzyko operacyjne stanowi 14% kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

### 3.6. Pozostałe istotne ryzyka

W ramach procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności zakładu ubezpieczeń Towarzystwo przeprowadziło sprawdzenie, czy jego profil ryzyka odbiega od założeń leżących u podstaw obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności. Na tej podstawie zidentyfikowano istotne ryzyka, które nie są ujęte w formule standardowej:

- Ryzyko katastrof naturalnych w portfelu upraw rolnych. Portfel ubezpieczeń upraw rolnych stanowi znaczącą część portfela ubezpieczeń Towarzystwa i ma strategiczne znaczenie. Jednocześnie narażony jest na duże wahania wskaźnika szkodowości, głównie ze względu na występujące ryzyko katastroficzne szkód z ryzyka ujemnych skutków przezimowania. Towarzystwo ogranicza to ryzyko wykorzystując odpowiednio dopasowane programy reasekuracyjne.
- Ryzyko ciągłości procesów – jako ryzyko ciągłości procesów zakład ubezpieczeń rozumie ryzyko zakłóceń w funkcjonowaniu podmiotu lub nieefektywnego jego działania w wyniku niewłaściwej lub niewystarczającej organizacji procesów, ich nieciągłości, niewłaściwego podziału zadań i kompetencji lub niezapewnienia odpowiednich zasobów do realizacji zdefiniowanych lub koniecznych procesów. W celu ograniczenia ryzyka w firmie trwają analizy inicjatyw projektowych mające na celu budowę dedykowanego zespołu oceny ryzyka oraz automatyzację przepływu pracy związanego z wnioskami ubezpieczeniowymi, składanymi przez pośredników za pomocą systemu sprzedażowego Rubinet.
- Ryzyko prawne i compliance – zakład ubezpieczeń przez ryzyko prawne rozumie ryzyko związane ze zmianami w prawie i regulacjach, zgodnością z nimi oraz wykonalnością umów i związaną z nimi odpowiedzialnością, a przez ryzyko compliance rozumie ryzyko wynikające z działania podmiotu niezgodne z szeroko rozumianymi normami (nie tylko prawnymi) lub konfliktu interesów.

Dla zakładu ubezpieczeń niekorzystne są wprowadzane nowe regulacje prawne, niedoskonałość stanowionego prawa, koszty związane z zapewnieniem zgodności. Istnieje konieczność wydajnego śledzenia zmian prawnych i odpowiednio szybkiego reagowania przygotowując zmiany w firmie. W celu ograniczenia ryzyka prawnego i ryzyka compliance w 2015 roku zdecydowano o przebudowie funkcji compliance, ustanowieniu koordynatorów compliance w biurach i systemu aktualizacji informacji zarządczej o aktach prawnych.

- Ryzyko wycieku informacji poufnych – zakład ubezpieczeń przez ryzyko wycieku informacji poufnych rozumie ryzyko utraty/ujawnienia danych w wyniku celowego działania wewnętrznego bądź niedoskonałości zabezpieczeń, skutkujące utratą reputacji lub stratami finansowymi wynikającymi z pozwów, kar. W celu ograniczenia tego ryzyka zakład dokonuje przygotowania i realizacji „systemu zarządzania bezpieczeństwem środowiska informatycznego”, wdrożenia rozwiązań technicznych uniemożliwiających transfer danych przez pamięci przenośne, zaplanowania projektów wdrożenia rozwiązań DLP i SIEM. SIEM (System Information Event Monitoring) to system służący do gromadzenia i analizowania zdarzeń z systemów. Pozwala na wykrywanie niepożądanych zdarzeń w trybie automatycznym lub opartym na regułach (np. nieautoryzowany dostęp do danych). DLP (Data Leak Protection/Data Leak Prevention) to dedykowany system służący ochronie i przeciwdziałaniu wyciekowi informacji.

## Wrażliwość na ryzyko

W ramach własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwo przeprowadza testy warunków skrajnych, pozwalające określić wrażliwość w odniesieniu do istotnych ryzyk, na jakie narażone jest Towarzystwo.

Najistotniejszym ryzykiem w profilu Towarzystwa jest ryzyko aktuarialne, a w nim podmoduły ryzyko składki i rezerw oraz ryzyko katastroficzne.

W związku z powyższym, w 2016 roku przeprowadzono następujące scenariusze testowe:

Scenariusz	Zmiany w stosunku do scenariusza bazowego*
1	Realizacja w 2017 roku na portfelu upraw rolnych szkód analogicznych do szkód z ujemnych skutków przezimowania zaistniałych w 2012 roku
2	Realizacja w 2017 roku na portfelu upraw rolnych szkód analogicznych do szkód z ujemnych skutków przezimowania zaistniałych w 2016 roku
3	Realizacja w 2017 roku na portfelu upraw rolnych szkodowości występującej raz na 200 lat
4	Realizacja w 2017 roku przypisu wiosennego upraw na poziomie 20 mln zł oraz przypisu jesiennego upraw – 60 mln zł
5	Realizacja w 2017 roku przypisu wiosennego upraw na poziomie 60 mln zł oraz przypisu jesiennego upraw – 200 mln zł
6	Brak sprzedaży w 2017 roku ubezpieczeń upraw rolnych
7	Realizacja w 2017 roku na portfelu upraw rolnych szkodowości na poziomie 40%

\*Przez scenariusz bazowy rozumie się prognozę opartą na planach finansowych.

Do przeprowadzenia testów Towarzystwo wykorzystało formułę standardową.

Wskaźniki pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi w poszczególnych scenariuszach przedstawiały się następująco:

Scenariusz	2016	2017	2018
Bazowy	126%	127%	144%
1	109%	112%	130%
2	111%	112%	130%
3	101%	112%	130%
4	126%	115%	134%
5	126%	139%	155%
6	126%	103%	122%
7	134%	140%	156%



Wnioski z oceny:

- Żaden z przewidywanych scenariuszy nie skutkuje spadkiem wskaźnika pokrycia SCR poniżej 100%. Zajście któregośkolwiek z rozważanych scenariuszy nie powinno skutkować brakiem pokrycia w rozważanej perspektywie czasowej.
- Scenariusze 3 oraz 6 skutkowałyby spadkiem wskaźnika pokrycia SCR poniżej 105%, czyli poniżej minimalnego poziomu akceptowalnego przez zakład ubezpieczeń. W przypadku stwierdzenia, że zajście jednego z tych scenariuszy jest prawdopodobne, zakład podejmie odpowiednie kroki w celu zwiększenia środków własnych lub mitygacji ryzyka, aby ograniczyć spadek wskaźnika pokrycia.
- W roku 2018 zakład przewiduje bezpieczny, wynoszący co najmniej 120% wskaźnik pokrycia SCR, niezależnie od tego, który z rozważanych scenariuszy się zrealizuje.
- Brak spadku wskaźnika pokrycia poniżej 100% w scenariuszach zakładających znaczny wzrost szkodowości na portfelu upraw rolnych (scenariusze 1–3) świadczy o skutecznym działaniu programu reasekuracji.
- Scenariusze zakładające wzrost szkodowości na portfelu upraw rolnych skutkują spadkiem wskaźnika pokrycia SCR, scenariusze zakładające jej spadek – wzrostem. Scenariusze zakładające wzrost

portfela upraw rolnych skutkują wzrostem wskaźnika pokrycia SCR, scenariusze zakładające jego spadek – spadkiem. Takie wyniki potwierdzają istotny wpływ tego portfela na wypłacalność zakładu.

- Zakład rozważał scenariusze dotyczące portfela upraw rolnych, ponieważ:
  - Portfel ten stanowi ok. 69% całego portfela zakładu (mierząc składką zarobioną).
  - Z uwagi na charakter ryzyk na portfelu upraw rolnych (ryzyka zależne od pogody), szkodowość na tym portfelu może ulegać z roku na rok dużym wahaniom.

Biorąc pod uwagę powyższe, zakład przewidywał, że realizacja różnych scenariuszy na portfelu upraw rolnych będzie skutkować dużymi wahaniami wskaźnika pokrycia SCR. Wyniki potwierdziły pierwotne przypuszczenia zakładu. Przy planowaniu strategii zakład dąży do większej dywersyfikacji portfela w celu ograniczenia wpływu portfela upraw rolnych na wypłacalność zakładu.

### 3.7. Wszelkie inne informacje

Brak.

**4.**

## **Wycena do celów wypłacalności**

## 4.1. Aktywa

Poniższa tabela przedstawia dla każdej grupy aktywów opis podstawowych metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie aktywów dla celów wypłacalności.

Aktywa wyceniane są przy zastosowaniu rynkowego podejścia bazującego na ocenie ryzyka. Oznacza to, że są wyceniane w wartości godziwej, czyli kwocie, za jaką mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji na warunkach rynkowych.

Pozycja	Zastosowana metoda wyceny
Wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne inne niż wydzielone do zbycia wycenia się w wartości „0”
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obejmują różnice przejściowe wiarygodnie prognozowanych różnic wynikających z odmiennego momentu rozliczania obciążenia podatkowego. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na podstawie różnic przejściowych między wartością aktywów i zobowiązań ustaloną na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności i ich wartością podatkową. Towarzystwo jest podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, który płacony jest do jednego urzędu skarbowego właściwego ze względu na siedzibę Towarzystwa. W związku z powyższym, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane i prezentowane w zależności od wyniku w aktywach lub zobowiązaniach.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	Model wyceny rzeczowych aktywów trwałych jest oparty na wartości przeszacowanej i przewiduje regularne przeszacowania do wartości godziwej z wyjątkiem gr. 8 (wyposażenie), którego wycena oparta jest o cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	Towarzystwo przyjmuje wycenę posiadanych udziałów przy zastosowaniu skorygowanej metody praw własności polegającej na wyzerowaniu w bilansie jednostki takich pozycji jak wartość firmy, wartości niematerialnych i prawnych oraz aktywów odroczonego i funduszy specjalnych.
Wyceny instrumentów finansowych dokonuje się według następującej hierarchii postępowania: Jeżeli instrument jest notowany – poprzez ustalenie ceny transakcyjnej na aktywnym rynku, <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poprzez ustalenie ceny transakcyjnej dla niedawnej transakcji na danym instrumencie lub instrumencie o podobnych parametrach wyemitowanych przez tego samego emitenta,</li> <li>• Przy wykorzystaniu analizy czy istnieje emitent porównywalny pod względem działalności i wielkości do emitenta instrumentu, którego instrumenty są notowane na aktywnym rynku lub były przedmiotem niedawnej transakcji,</li> <li>• Poprzez dodanie do stopy wolnej od ryzyka marży z momentu zakupu instrumentu, wraz z korektą o zmianę ryzyka kredytowego.</li> </ul>	
Akcje – nienotowane	Akcje nienotowane, dla których nie istnieje cena rynkowa, wycenia się do wartości godziwej stosując alternatywny model wyceny bazujący na wycenie majątkowej.

Pozycja	Zastosowana metoda wyceny
Obligacje rządowe i komunalne	<p>Obligacje rządowe wycenia się według cen transakcyjnych notowanych na aktywnych rynkach,  Obligacje komunalne wycenia się do wartości godziwej z uwzględnieniem hierarchii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poprzez ustalenie ceny transakcyjnej, jeżeli instrument jest notowany na aktywnym rynku,</li> <li>• Jeżeli nie było możliwe ustalenie ceny transakcyjnej – poprzez ustalenie ceny transakcyjnej dla niedawnych transakcji na danej obligacji lub obligacji o podobnych parametrach wyemitowanych przez tego samego emitenta,</li> <li>• Jeżeli nie było możliwe ustalenie ceny instrumentów o porównywalnych parametrach tego samego emitenta -poprzez analizę podmiotów porównywalnych pod względem działalności i wielkości do emitenta obligacji, której obligacje są notowane na aktywnym rynku bądź były przedmiotem niedawnej transakcji,</li> <li>• Jeżeli nie było możliwe ustalenie ceny przy wykorzystaniu analizy podmiotów porównywalnych pod względem charakteru działalności oraz wielkości emitenta, którego obligacje były przedmiotem niedawnej transakcji – poprzez dodanie do stopy wolnej od ryzyka marży z momentu zakupu instrumentu wraz z korektą o zmianę ryzyka kredytowego.</li> </ul>
Obligacje korporacyjne	<p>Obligacje korporacyjne wycenia się do wartości godziwej z uwzględnieniem hierarchii:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Poprzez ustalenie ceny transakcyjnej, jeżeli instrument jest notowany na aktywnym rynku.</li> <li>• Jeżeli nie było możliwe ustalenie ceny transakcyjnej – poprzez ustalenie ceny transakcyjnej dla niedawnych transakcji na danej obligacji lub obligacji o podobnych parametrach wyemitowanych przez tego samego emitenta,</li> <li>• Jeżeli nie było możliwe ustalenie ceny instrumentów o porównywalnych parametrach tego samego emitenta – poprzez analizę podmiotów porównywalnych pod względem działalności i wielkości do emitenta obligacji, której obligacje są notowane na aktywnym rynku bądź były przedmiotem niedawnej transakcji,</li> <li>• Jeżeli nie było możliwe ustalenie ceny przy wykorzystaniu analizy podmiotów porównywalnych pod względem charakteru działalności oraz wielkości emitenta, którego obligacje były przedmiotem niedawnej transakcji – poprzez dodanie do stopy wolnej od ryzyka marży z momentu zakupu instrumentu wraz z korektą o zmianę ryzyka kredytowego.</li> </ul>

Pozycja	Zastosowana metoda wyceny
Fundusze inwestycyjne	Jako wartość godziwą posiadanych jednostek uczestnictwa, przy wycenie na dzień bilansowy, przyjmuje się wartość jednostek uczestnictwa ustaloną przez fundusz inwestycyjny na podstawie wartości aktywów netto tego funduszu, przypadających na jednostkę. Wyceny tej dokonuje się na podstawie ostatnich dostępnych sprawozdań funduszu.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	Depozyty bankowe wycenia się do wartości godziwej z zastosowaniem metody oczekiwanych przyszłych przepływów dyskontowanych bieżącymi stopami rynku międzybankowego. Jeżeli w wyniku przeprowadzonych analiz różnice pomiędzy sprawozdaniem statutowym są nieistotne, prezentuje się je w wielkości ujętej w sprawozdaniu statutowym.
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	Wycenę do wartości godziwej ustala się na podstawie kwoty wymaganej zapłaty skorygowanej o odpisy aktualizujące z uwzględnieniem dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych, obejmujących spodziewane koszty egzekucji tych należności (monitorowania, windykacji przedsądowej), o ile wpływ jest istotny.
Należności z tytułu reasekuracji	Wycenę do wartości godziwej ustala się na podstawie kwoty wymaganej zapłaty skorygowanej o odpisy aktualizujące z uwzględnieniem dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych. Należności reasekuracyjne powstałe w wyniku już wypłaconych przez Towarzystwo szkód, a stanowiących należności nieprzeterminowane, ujmuje się w pozycji „Pozostałe aktywa”.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	Pozostałe należności wycenia się według wartości godziwej obejmując należności zarówno wymagalne jak i przeterminowane, przy uwzględnieniu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
Środki pieniężne	Wycenę do wartości godziwej ustala się z ujęciem pozycji, dla których identyfikuje się brak oczekiwanych istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a godziwą. Przyjęto, że wartość wykazywana w sprawozdaniu statutowym jest dobrym oszacowaniem wartości godziwej.
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	Wycenę do wartości godziwej ustala się po dokonaniu przeglądu tych aktywów. Pozostałe aktywa zostały wycenione w wartości „0”, poza przeniesionymi należnościami reasekuracyjnymi z tytułu wypłaconych odszkodowań, które nie zostały uregulowane na dzień bilansowy.

Poniższa tabela prezentuje wszystkie aktywa, w ujęciu wyceny do celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r.

Pozycja	Symbol pozycji	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	R0060	5 609,91
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	333 248,84
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	R0090	803,51
Akcje	R0100	5 219,24
Akcje – notowane	R0110	0,00
Akcje – nienotowane	R0120	5 219,24
Obligacje	R0130	271 648,31
Obligacje rządowe i komunalne	R0140	245 174,08
Obligacje korporacyjne	R0150	26 474,23
Obligacje strukturyzowane	R0160	0,00
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Fundusze inwestycyjne	R0180	39 903,65
Instrumenty pochodne	R0190	0,00

Pozycja	Symbol pozycji	Wartość bilansowa wg Wyplacalność II
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	R0200	15 674,13
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0,00
Pożyczki i hipoteki	R0230	0,00
Pożyczki i hipoteki dla osób fizycznych	R0240	0,00
Inne pożyczki i hipoteki	R0250	0,00
Kredyty i pożyczki pod zastaw polisy	R0260	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	97 348,25
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	97 232,67
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	115,58
Depozyty u cedentów	R0350	0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0360	12 053,06
Należności z tytułu reasekuracji	R0370	51 386,99
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0380	534,73
Akcje własne	R0390	0,00
Kwoty należnych, a nieopłaconych pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego	R0400	0,00
Środki pieniężne	R0410	4 269,61
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	28 191,40
<b>Aktywa razem</b>	<b>R0500</b>	<b>532 642,79</b>

## Wyjaśnienie różnic między założeniami stosowanymi przy wycenie dla celów wypłacalności a założeniami stosowanymi do wyceny sprawozdań finansowych

Pozycja	Wycena dla celów rachunkowości (sprawozdanie statutowe, według PSR)		Wycena dla celów wypłacalności		Wpływ na wartość aktywów
	Metoda wyceny	Wartość na dzień bilansowy	Metoda wyceny	Wartość na dzień bilansowy	
Aktywowane koszty akwizycji	Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty rozliczane stosownie do upływu czasu dotyczące okresu sprawozdawczego ponoszone w okresie następnym.	42 878,49	Wycenia się w wartości godziwej, w wartości „0”.	0,00	-42 878,49
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obejmują różnice przejściowe wiarygodnie prognozowanych różnic wynikających z odmiennego momentu rozliczenia obciążenia podatkowego.	1 105,22	Wykazano jako umniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	0,00	-1 105,22
Wartości niematerialne i prawne	Wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.	5 108,66	Inne niż wydzielone do zbycia wycenia się w wartości „0”.	0,00	-5 108,66
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	Wycenia się według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenia oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.	3 879,94	Wycenia się w wartości godziwej. Dla środków trwałych w grupie 4 (zespoły komputerowe) oraz grupie 7 (środki transportu) wartość godziwa została ustalona przy zastosowaniu wycen i opinii rzeczoznawców. Grupa 6 (urządzenia techniczne) oszacowana została na podstawie cen rynkowych, natomiast wyposażenie zaliczone do grupy 8 zakupione w 2016 roku przyjęto w cenie zakupu z uwzględnieniem w roku 2016 odpisów amortyzacyjnych. Wyposażenie, które na dzień przygotowania informacji zostało całkowicie umorzone w związku z jego wykorzystaniem, przyjęto w wielkości 10% ceny zakupu.	5 609,91	1 729,97
Udziały w jednostkach podporządkowanych	Wycenia się metodą praw własności, która ma na celu systematyczną aktualizację wartości posiadanych udziałów, jakie Towarzystwo posiada w podmiocie podporządkowanym. Dokonuje się jej na podstawie analizy zmian kapitałów własnych jednostki podporządkowanej.	835,09	Wycenia się skorygowaną metodą praw własności. Z uwagi na niewielką co do istotności wielkość pozycji zastosowano wycenę wykorzystującą uproszczenie polegające na ujęciu posiadanych udziałów według skorygowanej metody praw własności (aktywa bilansu jednostki umniejszono o wartości niematerialne i prawne oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego).	803,51	-31,58



	Wycena dla celów rachunkowości (sprawozdanie statutowe, według PSR)		Wycena dla celów wypłacalności		
Pozycja	Metoda wyceny	Wartość na dzień bilansowy	Metoda wyceny	Wartość na dzień bilansowy	Wpływ na wartość aktywów
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	Wycenia się w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.	62 188,51	Pozycja ta obejmują należności, których termin płatności upłynął. Wartość godziwa ustalona jest na podstawie kwoty wymaganej zapłaty skorygowanej o odpisy aktualizujące z uwzględnieniem dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych oraz spodziewanych kosztów egzekucji tych należności (monitorowania, windykacji przedsądowej), o ile wpływ jest istotny.	12 053,06	-50 135,45
Należności z tytułu reasekuracji	Wycenia się w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.	84 909,81	Kwota należności ze sprawozdania finansowego została umniejszona o należności przyszłe uwzględnione w wycenie kwot należnych z tytułu reasekuracji. Wartość tę dodatkowo pomniejszono o należne a nierozliczone w 2016 roku należności z tytułu udziału reasekuratora w odszkodowaniach wypłaconych oraz korektę z tytułu dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych.	51 386,99	-33 522,82
Środki pieniężne	Wycenia się w wartości nominalnej.	4 281,11	Środki pieniężne z uwagi na krótkoterminowy ich charakter, dla których identyfikuje się brak oczekiwanych istotnych różnic pomiędzy wartością nominalną a godziwą, ujmuje się według ceny nominalnej, jako dobre przybliżenie wartości godziwej. Środki pieniężne umniejszone zostały o stan posiadania na wyodrębnionym rachunku zakładowego funduszu świadczeń socjalnych.	4 269,61	-11,50
Pozostałe aktywa	Rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty rozliczane stosownie do upływu czasu dotyczące bieżącego okresu sprawozdawczego ponoszone w okresie następnym oraz stany magazynowe.	635,24	Dla celów wypłacalności pozycja ta obejmuje nieprzeterminowane należności z tytułu odszkodowań i świadczeń już wypłaconych, a nieuregulowanych przez reasekuratora. Rozliczenia międzyokresowe służące rozliczeniu w czasie kosztów oraz stany magazynowe materiałów reklamowych dla celów wypłacalności wyceniono w wartości „0”.	28 191,40	27 556,17

## 4.2. Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe

Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieceniowych brutto oblicza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W projekcji uwzględnia się przepływy takie jak: wypłaty świadczeń na rzecz ubezpieczających i beneficjentów, płatności z tytułu wydatków, płatności składek (i wszelkie dodatkowe przepływy, które wynikają z tych składek), płatności pomiędzy zakładem ubezpieczeń a pośrednikami. Przepływy te obejmują pełny okres trwania wszystkich wpływów i wypływów koniecznych do uregulowania zobowiązań dotyczących rozpoznanych umów ubezpieczenia w dacie wyceny. Przepływy dyskontowane są zgodnie ze strukturą stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowaną przez EIOPA.

Margines ryzyka oblicza się zgodnie z zapisami Artykułów 37–39 Aktu delegowanego, stosując podejście wykorzystujące koszt kapitału.

Towarzystwo nie stosuje:

- uproszczonych metod do obliczania rezerw techniczno-ubezpieceniowych,
- uproszczonych metod do obliczania marginesu ryzyka,
- korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE,
- korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE,

- przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE,
- przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

Wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wyznaczonych do celów wypłacalności na dzień 31.12.2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycja	Symbol pozycji	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	244 456,01
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	241 709,00
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0530	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0540	234 566,02
· Margines ryzyka	R0550	7 142,99
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	2 747,01
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0570	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0580	2 474,09
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne – Margines ryzyka	R0590	272,92
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	1 256,58
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00

· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0620	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
· Margines ryzyka	R0640	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	1 256,58
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0660	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0670	1 187,83
· Margines ryzyka	R0680	68,75
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0,00
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0700	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0710	0,00
· Margines ryzyka	R0720	0,00
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0,00

Szczegółowe informacje na temat rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w podziale na poszczególne linie biznesowe znajdują się w Załączniku 3 oraz w Załączniku 4.

Niepewność związana z wartością utworzonych rezerw techniczno-ubezpieceniowych jest związana z niepewnością w zakresie:

- terminów, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń ubezpieczeniowych,
- kwot roszczeń, w tym niepewność dotycząca inflacji roszczeń i okresu potrzebnego na uregulowanie i wypłacenie roszczeń,
- kwoty wydatków, o których mowa w Artykule 78 Aktu delegowanego,
- zmian w otoczeniu ekonomicznym oraz zachowań ubezpieczających.

Niepewność związana z wartością utworzonych rezerw techniczno-ubezpieceniowych wynika również z niepewności zmian prawnych, dotyczących szczególnie linii biznesowej 4. Dla linii biznesowej 7 dodatkowa niepewność dotyczy zmian klimatycznych.

Ryzyko to starano się zmitygować poprzez ostrożne oszacowanie przepływów szkód, w szczególności w linii biznesowej 4 oraz poprzez założone wskaźniki szkodowości.

Różnice między wyceną do celów wypłacalności a wyceną na potrzeby rachunkowości na dzień 31.12.2016 r. przedstawia poniższa tabela.

Linia biznesowa	Rezerwy – wycena do celów wypłacalności	Rezerwy – wycena na potrzeby rachunkowości	Różnice
1	30,09	34,77	-4,68
2	2 716,92	9 336,45	-6 619,53
4	42 109,30	67 278,04	-25 168,74
5	44 755,24	69 632,62	-24 877,38
6	35,75	42,23	-6,47
7	109 519,24	198 222,49	-88 703,25
8	41 593,93	58 838,21	-17 244,29
9	209,86	415,39	-205,54
10	1 911,14	9 628,50	-7 717,35
11	779,43	2 033,66	-1 254,23
12	795,11	2 994,14	-2 199,02
34	1 256,58	0,00	1 256,58
Razem	245 712,59	418 456,50	-172 743,91

## Różnice jakościowe między wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości a wyceną dla celów wypłacalności.

### Rezerwa składek

Lp.	Dla celów rachunkowości	Dla celów wypłacalności
1.	Część przypisu przypadająca na przyszłe okresy, rozłożona proporcjonalnie do ponoszonego ryzyka; może być interpretowana jako przyszłe świadczenia i koszty przy założeniu braku rezygnacji z umów i szkodowości 100%, bez uwzględnienia inkasa prowizji dla pośredników	Przyszłe świadczenia i koszty przy planowanej szkodowości oraz prognozowanych rezygnacjach z umów, przy uwzględnieniu inkasa prowizji dla pośredników oraz premii i rabatów dla ubezpieczonych
2.	Brak odpowiednika	Przyszłe składki przy uwzględnieniu inkasa
3.	Brak odpowiednika	Dyskonto

### Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia

Lp.	Dla celów rachunkowości	Dla celów wypłacalności
1.	Przyszłe świadczenia z marginesem bezpieczeństwa	Przyszłe świadczenia
2.	Koszty likwidacji szkód: ryczałtowy koszt likwidacji szkody przypadający na jedną szkodę – w przypadku rezerwy na koszty likwidacji szkód zgłoszonych i niewypłaconych, koszt likwidacji szkody przypadający na 1 zł wypłaconych odszkodowań – w przypadku rezerwy na koszty likwidacji dla szkód zaistniałych i niezgłoszonych	Koszty likwidacji szkód: koszt likwidacji szkody przypadający na 1 zł wypłaconych odszkodowań
3.	Brak odpowiednika	Oszacowane regresy i odzyski
4.	Brak odpowiednika	Dyskonto

Oszacowane regresy i odzyski ze sprawozdania finansowego ujmowane są w wyliczeniu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia dla celów wypłacalności.

### Kwoty należne z tytułu reasekuracji

Kwoty należne z tytułu reasekuracji oblicza się oddzielnie dla rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W projekcji uwzględnia się przepływy takie jak: wypłaty świadczeń, płatności z tytułu wydatków, płatności składek (i wszelkie dodatkowe przepływy, które wynikają z tych składek), płatności pomiędzy zakładem ubezpieczeń a pośrednikami. Przepływy te obejmują pełny okres trwania wszystkich wpływów i wypływów koniecznych do uregulowania zobowiązań dotyczących rozpoznanych umów ubezpieczenia i umów reasekuracji w dacie wyceny. Przepływy zdyskontowane są zgodnie ze strukturą stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowaną przez EIOPA.

Wartości kwot należnych wyznaczonych na dzień 31.12.2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Pozycja	Symbol pozycji	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń:	R0270	97 348,25
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	97 232,67
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	97 251,38
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-18,71
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	115,58
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	115,58
Na życie związanych z wartością indeksu i związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0,00

Szczegółowe informacje na temat kwot należnych z tytułu reasekuracji w podziale na poszczególne linie biznesowe znajdują się w Załączniku 3 oraz w Załączniku 4.

### 4.3. Inne zobowiązania

Zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są wyceniane w wartości godziwej tj. w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Po początkowym ujęciu, przy wycenie zobowiązań nie dokonuje się korekt uwzględniających zmianę zdolności kredytowej Spółki.

Pozycja	Zastosowana metoda wyceny
Zobowiązania warunkowe	Zobowiązania warunkowe ujmuje się w bilansie w wartości godziwej na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu stopy wolnej od ryzyka o ile zobowiązanie nie należy kategorii krótkoterminowych wówczas wartością godziwą jest wartość ustalonej wypłaty.
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	Rezerwy tworzy się na zdarzenia przyszłe, którego konsekwencją jest wydatkowanie w przyszłości środków pieniężnych a związane jest głównie z ujęciem kosztów związanych z wynagrodzeniami (premie pracownicze, premie sprzedażowe, przewidywane do poniesienia inne koszty. Wycena do wartości godziwej ustalono w wysokości jak najbardziej zbliżonych szacunków nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązków.
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	Wycena do wartości godziwej ustalono przy zastosowaniu struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA.
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obejmuje różnice przejściowe wiarygodnie prognozowanych różnic wynikających z odmiennego momentu rozliczania obciążenia podatkowego.

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	Zobowiązanie (karty kredytowe) dla których identyfikuje się brak oczekiwanych istotnych różnic pomiędzy wartością bilansową a godziwą wynikający krótkoterminowego charakteru instrumentu, przyjęto, że wartość wykazywana w sprawozdaniu statutowym jest w przybliżeniu zgodna z godziwą.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	Wycenę do wartości godziwej ustalono w oparciu o przeprowadzone analizy wpływu przeterminowania na wartość rynkową zobowiązania uwzględniając wartości pieniądza w czasie oraz weryfikacji istotności wpływu dyskonta na datę bilansową. O ile występujące różnice uznano za istotne zobowiązania podlegały korekcie.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	Wycenę do wartości godziwej ustalono w oparciu o przeprowadzone analizy wpływu przeterminowania na wartość rynkową zobowiązania uwzględniając wartości pieniądza w czasie oraz weryfikacji istotności wpływu dyskonta na datę bilansową. O ile występujące różnice uznano za istotne zobowiązania podlegały korekcie.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	Wycenę do wartości godziwej przeprowadzono z uwzględnieniem analizy oczekiwanego terminu ich zapłaty oraz przeterminowania. Wykazywane są w wartości zgodnej ze sprawozdaniem statutowym.
Zobowiązania podporządkowane	Ujmuje się w bilansie w wartości godziwej ustalonej na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu stopy wolnej od ryzyka powiększonej o margines ryzyka.
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	Pozycja ta obejmuje różnicę pomiędzy wyceną zobowiązania podporządkowanego a kwotą zobowiązań podporządkowanych uwzględnionych w podstawowych środkach własnych.
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	Pozycja ta obejmuje kwotę dopuszczoną do uwzględnienia w podstawowych środkach własnych ustaloną zgodnie z limitami ilościowymi określonymi w Artykule 82 Aktu delegowanego.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	Rozliczenia międzyokresowe przychodów, które służą rozliczaniu w czasie dla celów wypłacalności wyceniono w wartości „0”.

Poniższa tabela przedstawia wszystkie zobowiązania, w ujęciu wyceny do celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r.

Pozycja	Symbol pozycji	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	244 456,01
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	1 256,58
Zobowiązania warunkowe	R0740	122,44
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2 403,96
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 848,42
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	R0770	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	10 593,68
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	16,58
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	4 590,89
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	R0830	143 630,14
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	2 502,03
Zobowiązania podporządkowane	R0850	13 464,21
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	1 796,30
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	11 667,91
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0,00
Zobowiązania ogółem	R0900	424 884,93



## Wyjaśnienie różnic między założeniami stosowanymi przy wycenie dla celów wypłacalności a założeniami stosowanymi do wyceny sprawozdań finansowych

Pozycja	Wycena wg PSR		Wycena dla celów wypłacalności		Wpływ na wartość zobowiązań
	Metoda wyceny	Wartość na dzień bilansowy	Metoda wyceny	Wartość na dzień bilansowy	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec pośredników oraz ubezpieczających)	Wycenia się w wartości nominalnej.	12 062,29	Kwota zobowiązań ze sprawozdania finansowego została pomniejszona o przyszłe zobowiązania uwzględnione w wycenie najlepszego oszacowania rezerwy składek oraz skorygowana z tytułu dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych.	4 590,89	-7 471,40
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	Wycenia się w wartości nominalnej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.	170 180,79	Kwota zobowiązań ze sprawozdania finansowego została umniejszona o przyszłe zobowiązania uwzględnione w wycenie kwot należnych z tytułu reasekuracji. Wartość tę dodatkowo skorygowano z tytułu dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych.	143 630,14	-26 550,64
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Obejmuje różnice przejściowe wiarygodnie prognozowanych różnic wynikających z odmiennego momentu rozliczania obciążenia podatkowego.	562,06	Rezerwy z tytułu podatku odroczonego stanowią różnicę między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniami wycenionym dla celów wypłacalności a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniami ujętym i wycenianym do celów podatkowych według obowiązującej stawki podatkowej pomniejszone o aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	10 593,68	10 031,62
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	Wycenia się zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 19 stosując metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych (projected unit credit cost method) przy zastosowaniu nominalnej stopy dyskontowej ustalonej na bazie oczekiwań rynkowych w stosunku do dostępnych instrumentów.	1 897,40	Wycenia się zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 19 stosując metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych (projected unit credit cost method) przy zastosowaniu struktury terminowej stopy wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA.	1 848,42	-48,98
Zobowiązania podporządkowane	Wycenia się wg skorygowanej ceny nabycia.	13 464,21	Wycenia się w wartości godziwej ustalonej na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy zastosowaniu stopy wolnej od ryzyka.	13 379,21	-85,00
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	Pozycja ta obejmuje zobowiązania wynikające ze środków funduszy specjalnych oraz przychody przyszłych okresów.	26 191,80	Wycenione zostały w wartości godziwej w kwocie 0.	0,00	-26 191,80

#### 4.4. Alternatywne metody wyceny

Rodzaj aktywów lub zobowiązania	Metoda wyceny
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	Wycenę rzeczowych aktywów grupy 8 z uwagi na przyjęcie do ksiąg przeważającej części wyposażenia w czerwcu 2016 roku oparto o cenę nabycia pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe przy uwzględnieniu odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
Udziały w jednostkach podporządkowanych	Wyceniono wg. skorygowanej metody praw własności
Akcje nienotowane na aktywnym rynku	Akcje nienotowane, dla których nie istnieje cena rynkowa, wycenia się do wartości godziwej stosując alternatywny model wyceny bazujący na wycenie majątkowej.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	Depozyty bankowe wycenia się do wartości godziwej z zastosowaniem metody oczekiwanych przepływów dyskontowanych bieżącymi stopami rynku międzybankowego.
Należności i zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe należności	Wycena do wartości godziwej ustalona została na podstawie kwoty wymaganej zapłaty skorygowanej o odpisy o odpisy aktualizujące z uwzględnieniem dyskonta prognozowanych przepływów pieniężnych obejmujących spodziewane koszty egzekucji tych należności (monitorowania, windykacji przedsądowej) o ile wpływ jest istotny.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń oraz pozostałe zobowiązania	Wycenę do wartości godziwej ustalono w oparciu o przeprowadzone analizy wpływu przeterminowania na wartość rynkową zobowiązania uwzględniając wartości pieniądza w czasie oraz weryfikacji istotności wpływu dyskonta na datę bilansową.

#### 4.5. Wszelkie inne informacje

Brak

5.

# Zarządzanie kapitałem

## 5.1. Środki własne

Głównym celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie odpowiedniego jego poziomu na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) oraz kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). Co najmniej raz w roku Towarzystwo przeprowadza ocenę własnych ryzyk i wypłacalności (ORSA). Spójnie z planowaniem biznesowym, przyjmuje się 3-letni horyzont oceny. Dodatkowo, ORSA przeprowadzana jest na wniosek Komitetu Zarządzania Ryzykiem i jest elementem procesu podejmowania decyzji mogącej w istotny sposób zmienić profil ryzyka Towarzystwa.

Na środki własne składają się jedynie podstawowe środki własne, Towarzystwo nie posiada uzupełniających środków własnych. Wartość środków własnych na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Podstawowe środki własne	Kategoria	Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.
Zwykły kapitał zakładowy	1 – nieograniczone	66 260,27
Rezerwa uzgodnieniowa	1 – nieograniczone	41 497,59
Zobowiązania podporządkowane	3	11 667,91
RAZEM	-	119 425,77

Do kategorii 1 – nieograniczone klasyfikuje się zwykły kapitał zakładowy oraz rezerwę uzgodnieniową. Są to środki własne najwyższej jakości charakteryzujące się nieograniczonym czasem trwania oraz natychmiastową dostępnością na pokrycie strat. W pozycji zwykły kapitał zakładowy wykazuje się w pełni opłacony kapitał podstawowy, na który składają

się imienne akcje zwykłe. Natomiast na rezerwę uzgodnieniową składają się nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami pomniejszona o pozostałe pozycje podstawowych środków własnych oraz przewidywane wypłaty dywidendy oraz wypłat z zysku (jeśli występują).

Pozycja	Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	107 757,86
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	0,00
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	66 260,27
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>41 497,59</b>

Do kategorii 3 w pozycji Zobowiązania podporządkowane zaklasyfikowano pożyczkę podporządkowaną na podstawie decyzji Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 29 grudnia 2015 roku. Najważniejszymi cechami uzasadniającymi taką klasyfikację jest fakt, iż umowa pożyczki zawarta została na czas określony tj. 5 lat oraz jej zapisy stanowiące o tym, iż:

- ma ona niższy stopień uprzywilejowania niż roszczenia wszystkich ubezpieczających i beneficjentów oraz wierzycieli niepodporządkowanych,
- pożyczka nie podlega spłacie ani w całości, ani częściowo przed terminem spłaty pożyczki,
- spłata pożyczki może nastąpić tylko pod warunkiem uzyskania zgody organu nadzoru,
- umowa może zostać zmieniona tylko po otrzymaniu od organu nadzoru oświadczenia o braku zastrzeżeń do planowanych zmian.

## Analiza ważnych zmian środków własnych w okresie sprawozdawczym

W 2016 roku wzrostowi uległy wartości rezerwy uzgodnieniowej oraz zobowiązań podporządkowanych. Główną przyczyną wzrostu rezerwy uzgodnieniowej jest spadek wartości najlepszego oszacowania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Natomiast zmiana wartości zobowiązania podporządkowanego wynika bezpośrednio ze zmiany wartości kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR). Zgodnie z zapisami Artykułu 82 Aktu delegowanego dopuszczona kwota pozycji należących do kategorii 3 może stanowić co najwyżej 15% kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR).

### Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogu SCR i MCR na dzień 31.12.2016 roku przedstawia poniższa tabela.

Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogu SCR w tym:	119 425,77
Kategoria 1 – nieograniczone	107 757,86
Kategoria 3	11 667,91
Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogu MCR w tym:	107 757,86
Kategoria 1 – nieograniczone	107 757,86

Na potrzeby sprawozdania statutowego kapitał własny na dzień 31.12.2016 roku został wykazany w wartości 60 279,75 tys. zł. Poniższa tabela przedstawia poszczególne pozycje wchodzące w skład kapitału własnego.

Pozycja	Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.
Kapitał własny	60 279,75
Kapitał podstawowy	66 260,27
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 598,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	700,07
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 856,47
Zysk (strata) netto	5 577,33

Różnice pomiędzy tym kapitałem własnym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności przedstawia poniższa tabela.

Pozycja	Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.
Różnica w wycenie aktywów	-174 885,90
Różnica w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-172 340,25
Różnica w wycenie innych zobowiązań	-50 023,77
Suma zasobów (kapitałów) i zysków zatrzymanych wg sprawozdania finansowego	-5 980,52
Inne, należy wyjaśnić potrzebę skorzystania z tego wiersza	0,00
Zasoby (kapitały) wg sprawozdania finansowego skorygowane o różnice wyceny wg Wypłacalność II.	41 497,59

## 5.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) Towarzystwo stosuje formułę standardową.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) na dzień 31.12.2016 roku wyniósł 77 786,07 tys. zł. Ostateczna kwota kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) podlega jeszcze ocenie nadzorczej.

Poniższa tabela przedstawia strukturę SCR w podziale na poszczególne moduły ryzyka.

Pozycja	Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.
Ryzyko rynkowe	11 654,84
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	18 966,68
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	102,81
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	4 264,09
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	50 345,41
Efekt dywersyfikacji	-18 443,63
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR)	66 890,20
Ryzyko operacyjne	10 895,86
SCR – kapitałowy wymóg wypłacalności	77 786,07

Do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na dzień 31.12.2016 r. wykorzystane zostały następujące uproszczenia:

- Moduł ryzyka niewykonania przez kontrahenta – uproszczone obliczenia wielkości efektu ograniczenia ryzyka dla umów reasekuracji (zgodnie z artykułem 107 Aktu delegowanego).

Towarzystwo nie stosuje parametrów specyficznych do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) w rozumieniu art. 104 ust. 7. Dyrektywy 2009/138/WE.

**Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) na dzień 31.12.2016 roku wyniósł 77 786,07 tys. zł.**

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31.12.2016 roku wyniósł 27 976,34 tys. zł.

Pozycja	Wartość na dzień 31 grudnia 2016 r.
Liniowy MCR	27 976,34
Ograniczenie górne MCR	35 003,73
Ograniczenie dolne MCR	19 446,52
Łączny MCR	27 976,34
Absolutny MCR	16 008,79
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>27 976,34</b>

**Minimalny wymóg kapitałowy (MCR) na dzień 31.12.2016 roku wyniósł 27 976,34 tys. zł.**

Do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) wykorzystano dane wykazane w poniższej tabeli.

Liniowy MCR dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tyt. ubezpieczeń innych niż na życie		27 953,07	
Linia biznesowa	Nazwa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka (netto)	Składki przypisane netto w okresie ostatnich 12 miesięcy
1.	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	30,27	72,91
2.	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	2 462,53	12 381,47
4.	Ubezpieczenia OC z tyt. użytkowania pojazdów mechanicznych	39 954,52	26 220,47
5.	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	39 628,88	58 676,57
6.	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	35,38	31,05
7.	Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	39 769,48	74 476,42
8.	Ubezpieczenia OC ogólnej	14 563,82	7 228,27
9.	Ubezpieczenia kredytu i gwarancji ubezpieczeniowej	166,99	340,41
10.	Ubezpieczenia ochrony prawnej	1 692,36	5 545,50
11.	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	733,16	2 979,96
12.	Ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych	770,05	3 297,14

Liniowy MCR dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tyt. ubezpieczeń na życie		23,27	
I.p.	Zobowiązania ubezpieczeniowe i reasekuracyjne	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka (netto)	Suma na ryzyku
1.	Zobowiązania z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	0,00	
2.	Zobowiązania z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	0,00	
3.	Zobowiązania dla świadczeń związanych z wartością indeksu i z UFK	0,00	
4.	Zobowiązania dla pozostałych świadczeń	1 072,25	
5.	Całkowita suma na ryzyku		

### 5.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności

Nie dotyczy.

### 5.4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym

Nie dotyczy. Towarzystwo stosuje formułę standardową do wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

### 5.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności

W 2016 roku Towarzystwo posiadało wystarczające środki własne na pokrycie zarówno minimalnego wymogu kapitałowego, jak i kapitałowego wymogu wypłacalności.

### 5.6. Wszelkie inne informacje

Brak.



## Załączniki

Integralną częścią niniejszego sprawozdania są następujące załączniki:

**Załącznik 1.** Aktywa i zobowiązania (S.02.01.02)

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

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

**Załącznik 4.** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż na życie (S.17.01.02)

**Załącznik 5.** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (S.19.01.21)

**Załącznik 6.** Środki własne (S.23.01.01)

**Załącznik 7.** Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (S.25.01.21)

**Załącznik 8.** Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczeń na życie (S.28.01.01)

**Załącznik 9.** Składki, odszkodowania i świadczenia wg kraju (S.05.02.01)

**Załącznik 10.** Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych (S.22.01.21)

**Załączniki**

## Załącznik nr 1 / S.02.01.02

Pozycje bilansowe / Balance sheet

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
		C0010
<b>Aktywa</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	5 609,91
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	333 248,84
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	803,51
Akcje i udziały	R0100	5 219,24
· Akcje i udziały – notowane	R0110	0,00
· Akcje i udziały – nienotowane	R0120	5 219,24
Dłużne papiery wartościowe	R0130	271 648,31
· Obligacje państwowe	R0140	245 174,08
· Obligacje korporacyjne	R0150	26 474,23
· Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0,00
· Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	39 903,65

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
Instrumenty pochodne	R0190	0,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	15 674,13
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0,00
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0,00
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	97 348,25
· Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	97 232,67
· Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	97 251,38
· Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-18,71
· Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	115,58
· Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
· Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	115,58

· Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0,00
Depozyty u cedentów	R0350	0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	12 053,06
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	51 386,99
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	534,73
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0,00
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	4 269,61
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	28 191,40
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>532 642,79</b>
<b>Zobowiązania</b>		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	244 456,01
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	241 709,00
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0540	234 566,02
· Margines ryzyka	R0550	7 142,99
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	2 747,01
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0580	2 474,09

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
· Margines ryzyka	R0590	272,92
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	1 256,58
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
· Margines ryzyka	R0640	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	1 256,58
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0670	1 187,83
· Margines ryzyka	R0680	68,75
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0,00
· Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0,00
· Najlepsze oszacowanie	R0710	0,00
· Margines ryzyka	R0720	0,00
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	
Zobowiązania warunkowe	R0740	122,44

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2 403,96
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 848,42
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	10 593,68
· Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	16,58
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	4 590,89
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	143 630,14
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	2 502,03
Zobowiązania podporządkowane	R0850	13 464,21
· Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	1 796,30
· Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	11 667,91
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0,00
Zobowiązania ogółem	R0900	424 884,93
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	107 757,86

## Załącznik nr 2 / S.05.01.02

### Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych / Premiums, claims and expenses by line of business

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life insurance											Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance					
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia OC z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Ubezpieczenia zdrowotne / Health	Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport	Ubezpieczenia majątkowe / Property	Ogółem / Total
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Składki przypisane</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	188,44	12 875,30	0,00	30 636,63	81 291,69	31,81	212 436,11	12 942,40	748,95	5 503,79	3 520,68	4 152,80	0,00	0,00	0,00	0,00	364 328,60
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0140	115,11	65,58	0,00	1 314,07	21 922,17	-0,08	143 001,06	5 603,70	436,11	0,00	389,70	583,57	0,00	0,00	0,00	0,00	173 431,00
Netto	R0200	73,33	12 809,71	0,00	29 322,55	59 369,52	31,89	69 435,05	7 338,70	312,84	5 503,79	3 130,98	3 569,22	0,00	0,00	0,00	0,00	190 897,59
<b>Składki zarobione</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	189,93	11 071,11	0,00	19 716,07	73 401,23	28,55	226 193,31	13 183,32	806,06	9 459,17	2 913,99	6 232,71	0,00	0,00	0,00	0,00	363 195,45
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0240	115,11	104,08	0,00	1 114,10	21 653,99	-0,77	155 935,94	6 367,64	436,49	0,00	389,70	416,86	0,00	0,00	0,00	0,00	186 533,14
Netto	R0300	74,82	10 967,03	0,00	18 601,97	51 747,24	29,32	70 257,36	6 815,68	369,57	9 459,17	2 524,29	5 815,86	0,00	0,00	0,00	0,00	176 662,32
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0,83	2 680,31	0,00	15 138,12	33 978,11	-37,98	238 147,31	5 174,32	-35,12	890,93	16,93	1 001,58	0,00	0,00	0,00	0,00	296 955,34
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0,00	-1,74	0,00	837,81	10 709,30	0,01	184 942,89	1 515,60	-14,76	-9,84	0,00	0,26	0,00	0,00	0,00	0,00	197 979,53
Netto	R0400	0,83	2 682,04	0,00	14 300,31	23 268,81	-37,99	53 204,41	3 658,72	-20,36	900,77	16,93	1 001,32	0,00	0,00	0,00	0,00	98 975,81
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty poniesione	R0550	72,12	5 660,95	0,00	9 225,47	23 030,40	28,08	22 412,97	5 836,28	176,01	8 828,33	1 846,50	3 019,31	0,00	0,00	0,00	0,00	80 136,42
Pozostałe koszty	R1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	404,45
Koszty ogółem	R1300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	80 540,87

## S.05.01.01.02

### Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych / Premiums, claims and expenses by line of business

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie / Life reinsurance obligations		Ogółem / Total
		Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Składki zarobione										
Brutto	R1510	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Netto	R1600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto	R1610	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieceniowych</b>										
Brutto	R1710	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Netto	R1800	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty poniesione	R1900	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe koszty	R2500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogółem	R2600	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Całkowita kwota wykupów	R2700	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

### Załącznik nr 3 / S.12.01.02

#### Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie / Life and Health SLT Technical Provisions

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation				Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance				Reasekuracja czynna / Accepted reinsurance				Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) / Health insurance (direct business)							
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1187,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1187,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1072,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1072,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0100	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Najlepsze oszacowanie	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Margines ryzyka	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1256,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1256,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## Załącznik nr 4 / S.17.01.02

### Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Non-life Technical Provisions

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance											Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance					
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance <sup>1</sup>	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych / Non-proportional health reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych / Non-proportional casualty reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych / Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych / Non-proportional property reinsurance	Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Total Non-Life obligation
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																		
Najlepsze oszacowanie																		
Rezerwy składek																		
Brutto – Ogółem	R0060	-0,44	905,15	0,00	12 612,49	24 789,56	4,79	73 407,89	2 235,59	-61,77	1 139,27	579,85	301,41	0,00	0,00	0,00	0,00	115 913,77

Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	-0,74	-17,97	0,00	-223,22	-162,12	-0,03	45 132,63	286,37	-32,38	0,00	-0,04	-226,79	0,00	0,00	0,00	0,00	44 755,71
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	0,30	923,12	0,00	12 835,71	24 951,68	4,82	28 275,25	1 949,22	-29,39	1 139,27	579,89	528,19	0,00	0,00	0,00	0,00	71 158,06
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>																		
Brutto – Ogółem	R0160	29,97	1 539,41	0,00	27 848,09	18 847,06	30,57	33 542,74	38 079,67	258,36	554,53	153,28	242,65	0,00	0,00	0,00	0,00	121 126,33
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	0,00	0,00	0,00	729,28	4 169,86	0,01	22 048,52	25 465,07	61,98	1,45	0,00	0,80	0,00	0,00	0,00	0,00	52 476,96
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	29,97	1 539,41	0,00	27 118,81	14 677,20	30,56	11 494,23	12 614,60	196,38	553,08	153,28	241,86	0,00	0,00	0,00	0,00	68 649,37
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	29,53	2 444,56	0,00	40 460,58	43 636,62	35,36	106 950,63	40 315,25	196,59	1 693,80	733,12	544,06	0,00	0,00	0,00	0,00	237 040,10
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	30,27	2 462,53	0,00	39 954,52	39 628,88	35,38	39 769,48	14 563,82	166,99	1 692,36	733,16	770,05	0,00	0,00	0,00	0,00	139 807,44
Margines ryzyka	R0280	0,56	272,36	0,00	1 648,72	1 118,63	0,40	2 568,61	1 278,67	13,27	217,34	46,31	251,05	0,00	0,00	0,00	0,00	7 415,91
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe łącznie	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem		30,09	2 716,92	0,00	42 109,30	44 755,24	35,75	109 519,24	41 593,93	209,86	1 911,14	779,43	795,11	0,00	0,00	0,00	0,00	244 456,01

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	-0,74	-17,97	0,00	506,06	4 007,74	-0,02	67 181,15	25 751,44	29,60	1,45	-0,04	-225,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	97 232,67
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	30,83	2 734,88	0,00	41 603,24	40 747,51	35,78	42 338,09	15 842,49	180,26	1 909,70	779,47	1 021,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	147 223,34



## Załącznik nr 5 / S.19.01.21

### Oszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych / Non-life insurance claims

Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie		
Rok zajścia szkody/rok zawarcia umowy / Accident year/ Underwriting year	Z0010	1

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej) / Gross Claims Paid (non-cumulative)															
wartość bezwzględna) / (absolute amount)	Rok zmiany/ Development year											W bieżącym roku / In Current year	Suma lat (skumulowana) / Sum of years (cumulative)		
	Rok / Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180
Wcześniejsze lata	R0100											734,38	R0100	734,38	158 230,04
N-9	R0160	49 341,52	7 556,99	725,56	517,32	1 202,54	152,98	21,27	35,18	25,89	122,34		R0160	122,34	59 701,59
N-8	R0170	37 190,55	6 487,61	1 009,44	469,35	297,84	244,09	244,06	692,59	85,85			R0170	85,85	46 721,39
N-7	R0180	73 987,95	10 448,31	1 547,08	1 502,41	276,23	339,44	13,82	267,47				R0180	267,47	88 382,71
N-6	R0190	81 509,64	12 920,87	2 069,14	1 164,68	415,82	507,48	238,98					R0190	238,98	98 826,60
N-5	R0200	214 179,12	25 555,53	5 347,18	1 332,09	1 351,04	899,39						R0200	899,39	248 664,34
N-4	R0210	441 565,32	26 678,36	2 138,15	4 785,21	1 324,87							R0210	1 324,87	476 491,92
N-3	R0220	118 718,17	13 324,38	6 052,32	818,73								R0220	818,73	138 913,60
N-2	R0230	132 476,06	14 464,78	1 109,50									R0230	1 109,50	148 050,33
N-1	R0240	117 068,57	13 276,56										R0240	13 276,56	130 345,13
N	R0250	265 633,06											R0250	265 633,06	265 633,06
	Ogółem												R0260	284 511,13	1 859 960,72

Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto / Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

wartość bezwzględna) / (absolute amount)		Rok zmiany / Development year											Koniec roku (dane zdyskontowane) / Year end (discounted data)		
		Rok / Year	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0360		
Wcześniejsze lata	R0100											4 265,62	R0100	3 752,63	
N-9	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	772,42		R0160	668,73	
N-8	R0170	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	426,47			R0170	377,67	
N-7	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 891,34				R0180	1 672,06	
N-6	R0190	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 044,44					R0190	2 712,91	
N-5	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 396,35						R0200	4 754,55	
N-4	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	8 890,91							R0210	7 948,84	
N-3	R0220	0,00	0,00	0,00	17 706,70								R0220	16 307,76	
N-2	R0230	0,00	0,00	17 034,70									R0230	16 321,82	
N-1	R0240	0,00	27 791,45										R0240	26 328,15	
N	R0250	42 467,74											R0250	40 281,20	
													Ogółem	R0260	121 126,33

## Załącznik nr 6 / S.23.01.01

### Środki własne / Own funds

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	66 260,27	66 260,27		0,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0,00	0,00		0,00	
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	0,00	0,00		0,00	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00			
Akcje uprzywilejowane	R0090		0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110		0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	41 497,59	41 497,59			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	11 667,91		0,00	0,00	11 667,91
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00				0,00
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0,00				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	119 425,77	107 757,86	0,00	0,00	11 667,91
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00			0,00	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0,00			0,00	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00			0,00	0,00
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00			0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00			0,00	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00			0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00			0,00	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00			0,00	0,00

Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00			0,00	0,00
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00			0,00	0,00
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	119 425,77	107 757,86	0,00	0,00	11 667,91
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	107 757,86	107 757,86	0,00	0,00	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	119 425,77	107 757,86	0,00	0,00	11 667,91
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	107 757,86	107 757,86	0,00	0,00	
SCR	R0580	77 786,07				
MCR	R0600	27 976,34				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	153,53%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	385,18%				

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	107 757,86
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0,00
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	66 260,27
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	41 497,59
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0,00
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	10 197,77
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Ogółem	R0790	10 197,77

## Załącznik nr 7 / S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową / Solvency Capital Requirement – for undertakings on Standard Formula

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto / Gross solvency capital requirement	Parametry specyficzne dla zakładu / USP	Uproszczenia / Simplifications
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	11 654,84		0,00
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	18 966,68		
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	102,81	0,00	0,00
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	4 264,09	0,00	0,00
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	50 345,41	0,00	0,00
Dywersyfikacja	R0060	-18 443,63		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0,00		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	66 890,20		

C0100

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		
Ryzyko operacyjne	R0130	10 895,86
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0,00
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	0,00
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	77 786,07
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	77 786,07
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0,00
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0,00
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0,00
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0,00



## Załącznik nr 8 / S.28.01.01

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Minimum Capital Requirement – Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie  
/ Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		C0010	
MCR <sub>NL</sub> Wynik	R0010		27 953,07

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznacze- nia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole		Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji bier- nej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months	
		C0020		C0030	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	30,27		72,91	
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	2 462,53		12 381,47	
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00		0,00	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	39 954,52		26 220,47	
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	39 628,88		58 676,57	
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	35,38		31,05	
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	39 769,48		74 476,42	
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	14 563,82		7 228,27	
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0100	166,99		340,41	

Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	1 692,36	5 545,50
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	733,16	2 979,96
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	770,05	3 297,14
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00	0,00

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie / Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno- -ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celo- wych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0,00	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	1 072,25	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		1 072,25

Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation

		C0070
Liniowy MCR	R0300	27 976,34
SCR	R0310	77 786,07
Górny próg MCR	R0320	35 003,73
Dolny próg MCR	R0330	19 446,52
Łączny MCR	R0340	27 976,34
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 008,79
		C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	16 008,79

### Załącznik nr 9 / S.05.02.01

Składki, odszkodowania i świadczenia wg kraju

Składki przypisane brutto dotyczące kraju siedziby reprezentują ponad 90% łącznych składek przypisanych dlatego załącznik S.05.02.01 nie jest wymagany.

### Załącznik nr 10 / S.22.01.21

Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych

Towarzystwo nie stosuje środków dotyczących gwarancji długoterminowych lub przepisów przejściowych dlatego załącznik S.22.01.21 nie jest wymagany.



**CONCORDIA**  
POLSKA