

Aviva

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

# SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2019 roku

# Spis treści

## Wstęp >

### A Działalność i wyniki operacyjne >

#### A.1 Działalność >

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

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

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

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

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

#### A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej >

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

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

#### A.5 Wszelkie inne informacje >

### B System zarządzania >

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

##### B.1.1 Struktura organizacyjna >

##### B.1.2 Rada Nadzorcza >

##### B.1.3 Zarząd >

##### B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień >

##### B.1.5 Struktura komitetów >

##### B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania >

#### B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji >

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

##### B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem >

##### B.3.2 System zarządzania ryzykiem >

##### B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności >

#### B.4 System kontroli wewnętrznej >

##### B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami >

#### B.5 Funkcja audytu wewnętrznego >

#### B.6 Funkcja aktuarialna >

#### B.7 Outsourcing >

#### B.8 Wszelkie inne informacje >

### C Profil ryzyka >

#### C.1 Ryzyko aktuarialne >

#### C.2 Ryzyko rynkowe >

#### C.3 Ryzyko kredytowe >

#### C.4 Ryzyko płynności >

#### C.5 Ryzyko operacyjne >

#### C.6 Pozostałe istotne ryzyka >

#### C.7 Inne ważne informacje >

- D Wycena do celów wypłacalności >
- D.1 Aktywa >
- D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe >
- D.3 Inne zobowiązania >
- D.4 Alternatywne metody wyceny >
- E Zarządzanie kapitałem >
- E.1 Środki własne >
- E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy >
- E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności >
- E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym >
- E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności
- F Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres porównawczy >





## Szanowni Państwo,

Rok 2019 był dla Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. bardzo udany. Drugi rok z rzędu osiągnęliśmy jeden z najlepszych wyników finansowych w historii Towarzystwa, osiągając zysk netto w wysokości 588 mln zł, podobnie jak w roku poprzednim. Kolejny rok odnotowaliśmy wzrost wartości składki przypisanej brutto, która sięgnęła blisko 1 936 mln zł w 2019 roku wobec 1 911 mln zł rok wcześniej. Wzrost sprzedaży wynika z rosnącego portfela produktów ze składką regularną, stanowiących główną część portfela Towarzystwa. W zakresie tych produktów odnotowaliśmy wzrost składki przypisanej brutto do 1 735 mln zł wobec 1 695 mln zł rok wcześniej. Niewielki spadek zanotowała natomiast sprzedaż niskomargowych produktów ze składką jednorazową. W 2019 roku największy udział w portfelu Towarzystwa miała sprzedaż uniwersalnego ubezpieczenia na życie Nowa Perspektywa oraz ubezpieczeń grupowych. W 2019 roku wprowadziliśmy do oferty nowy produkt „Twoje Życie”, który jest produktem ochronnym na życie i zdrowie, a w którym część inwestycyjna jest opcjonalna. Wartość składki przypisanej wyniosła 4,7 mln zł. Naszym zdaniem takie właśnie przejrzyste produkty, uwzględniające zmianę oczekiwań i stylu życia klientów, mogą ożywić rynek.

Z myślą o klientach Aviva stale upraszcza ofertę i język, a także wprowadza rozwiązania cyfrowe. Rozwijany jest serwis online MojaAviva, który daje klientom możliwość zarządzania posiadanymi polisami, odnowienia ubezpieczeń, zakupu nowych produktów z korzystnymi rabatami, a także skorzystania z ofert partnerów zewnętrznych. Dzięki odpowiedniemu wyposażeniu naszych agentów już 90% wniosków o indywidualne ubezpieczenia na życie otrzymujemy elektronicznie, a ponad połowę akceptujemy w ramach automatycznej oceny ryzyka. Od 2017 pracują z nami roboty przyspieszające procesy operacyjne.

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



Adam Uszpolewicz  
Prezes Zarządu



# Zastosowane definicje i skróty

## A

**AI** – Aviva Investors Poland TFI S.A.

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

**Aviva PTE** – Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A.

**Aviva TUnŻ** – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

## C

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

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

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

## D

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

## K

**KNF** – Komisja Nadzoru Finansowego

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

**Komitet ORC** – Operational Risk Committee, Komitet ryzyka operacyjnego

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

## M

**MCR** – Minimalny wymóg kapitałowy

## O

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

## R

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

## Q

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

## S

**SCR** – Kapitałowy wymóg wypłacalności

## T

**Towarzystwo** – Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

## U

**UFK** – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

**Usługi EEIG** – usługi wsparcia i rozwoju biznesu

**Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej** – ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Dz. U. z 2019 roku, poz. 1170

**Ustawa o rachunkowości** – Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Dz.U. z 2019 r., poz. 381, z późniejszymi zmianami

## W

**Wyplacalność II** – Dyrektywa Wyplacalność II

## Wstęp

### *Działalność i wyniki operacyjne*

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. działa na polskim rynku od 1992 roku i należy do największych instytucji finansowych w kraju. Aviva TUnŻ jest jednym z pionierów nowoczesnych ubezpieczeń na życie i zarazem liderów tego rynku w Polsce. Towarzystwo obsługuje 600 tys. klientów i zarządza aktywami powierzonymi przez klientów o wartości około 12 mld zł.

Aviva TUnŻ należy do międzynarodowej Grupy Kapitałowej Aviva plc, która jest jedną z największych grup ubezpieczeniowych w Europie i jest liderem rynku w Wielkiej Brytanii. Obsługuje 33 mln klientów w 16 krajach Europy, Azji oraz w Kanadzie. Aviva w Polsce, poza ubezpieczeniami na życie, poprzez pozostałe spółki oferuje produkty emerytalne, inwestycyjne oraz ubezpieczenia majątkowe dla firm i klientów indywidualnych. Grupa Aviva w Polsce obsługuje 3,5 mln klientów i zarządza aktywami powierzonymi przez klientów o wartości około 50 mld zł.

Akcjonariuszami Towarzystwa są: Aviva Group Holdings Ltd (90 % akcji) i Santander Bank Polska S.A. (10 % akcji).

Wyniki osiągnięte w 2019 roku potwierdzają mocną i stabilną pozycję Towarzystwa na rynku ubezpieczeń na życie. Wynik techniczny Towarzystwa za 2019 rok wyniósł 629 069 tys. zł i był o 52 412 tys. zł wyższy (9,1%) w porównaniu do 576 657 tys. zł w 2018 roku. Jest to związane z wyższym wynikiem z działalności lokacyjnej dla inwestycji na rachunek własny.

Z drugiej strony, przychody z tytułu zarządzania aktywami spadły rok do roku, co wynika ze spadku wartości zarządzanych przez Towarzystwo ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych. W zakresie wyniku underwritingowego (stanowiącego różnicę między pobranym opłatami za ryzyko a odszkodowaniami i świadczeniami wypłacanymi ze środków własnych Towarzystwa) odnotowano wzrost o 15 mln zł. Wysoki wynik techniczny w 2019 roku pozwolił na osiągnięcie podobnego co rok wcześniej zysku netto, który wyniósł 588 069 tys. zł w roku 2018 w porównaniu do 588 372 tys. zł zysku netto wypracowanego w 2018 roku, mimo niższych o 24% przychodów od jednostek podporządkowanych.

Wartość składki przypisanej brutto sięgnęła blisko 1 936 mln zł w 2019 roku wobec 1 912 mln zł rok wcześniej. Wzrost sprzedaży wynika z rosnącego portfela produktów ze składką regularną, stanowiących główną część portfela Towarzystwa. W zakresie tych produktów odnotowaliśmy wzrost składki przypisanej brutto do 1 735 mln zł wobec 1 695 mln zł rok wcześniej. Jednocześnie niewielki spadek zanotowała sprzedaż niskomargińowych produktów ze składką jednorazową. W 2019 roku, podobnie jak rok wcześniej, największy udział w portfelu Towarzystwa miała sprzedaż uniwersalnego ubezpieczenia na życie Nowa Perspektywa oraz ubezpieczeń grupowych

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

### *System zarządzania*

System zarządzania Towarzystwem oparty jest o strukturę organizacyjną wspierającą cele strategiczne i działania podejmowane przez Towarzystwo. Za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa odpowiada Zarząd. Członkowie Zarządu stoją na czele departamentów, które są głównymi jednostkami organizacyjnymi Towarzystwa. System zarządzania jest ponadto wspierany przez strukturę komitetów, z których najważniejsze obejmują Komitety przy Radzie Nadzorczej (Komitet Audytu i Komitet Ryzyka) oraz Komitety Zarządcze (Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami, Komitet Underwritingu, Produktu i Wyceny oraz Komitet Ryzyka Operacyjnego).

W strukturze organizacyjnej zostały wyodrębnione 4 kluczowe dla

systemu zarządzania funkcje: funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zgodności z przepisami, funkcja audytu wewnętrznego i funkcja aktuarialna. Towarzystwo wdrożyło procesy zarządzania ryzykiem w tym proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2019 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa.

### *Wypłacalność*

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezygnacji z umów. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią ryzyko cen akcji oraz ryzyko stopy procentowej. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są znacznie mniej istotne.

Towarzystwo regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe w odniesieniu do pozycji kapitałowej i płynnościowej. Przeprowadzone testy stresu na bazie wymogów Wypłacalność II nie wpływają istotnie na wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego, który w każdym scenariuszu utrzymuje się na poziomie ponad 200%.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 1 922 149 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 4 484 983 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 233%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 1 865 304 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 3 799 119 tys. zł co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 204%.

Zwracamy uwagę, że w dniu 26 marca 2020 r. Towarzystwo otrzymało pismo od Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, w którym, z związku z sytuacją wywołaną epidemią COVID-19 (koronawirusa) i możliwymi dalszymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, przedstawione zostało oczekiwanie organu nadzoru, że zakłady ubezpieczeń zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku. Towarzystwo zastosuje się do rekomendacji organu nadzoru i do momentu ustabilizowania sytuacji nie będzie wypłacać dywidend ani podejmować innych działań wykraczających poza zakres bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować osłabieniem bazy kapitałowej. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2019 roku, w przeciwieństwie do roku poprzedniego, nie zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend.

W przypadku pomniejszenia środków własnych o dywidendę w wysokości zysku netto za rok 2019, środki własne Towarzystwa wyniosłyby 3 896 913 tys. zł, co przy kapitałowym wymogu wypłacalności na poziomie 1 922 149 tys. zł odpowiadałoby wskaźnikowi pokrycia na poziomie 203%.

Jest to poziom wyższy lub porównywalny do największych grup ubezpieczeniowych świata objętych analogicznymi wymogami wypłacalności jak Towarzystwo. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Wzrost środków własnych na 31 grudnia 2019 roku o 685 864 tys. zł w porównaniu z analogicznym dniem roku poprzedniego wynika z następujących przyczyn:

- Wpływ zmian założeń do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (głównie zmiana krzywej stóp procentowych) na kwotę 82 679 tys. zł,
- Zysku na istniejącym portfelu wycenionym zgodnie z metodologią Wypłacalność II (na pozycję tę składa się 'odwijanie' marginesu ryzyka oraz dyskonta wbudowanego w wycenę zobowiązań, jak również odchylenia między założeniami przyjętymi do



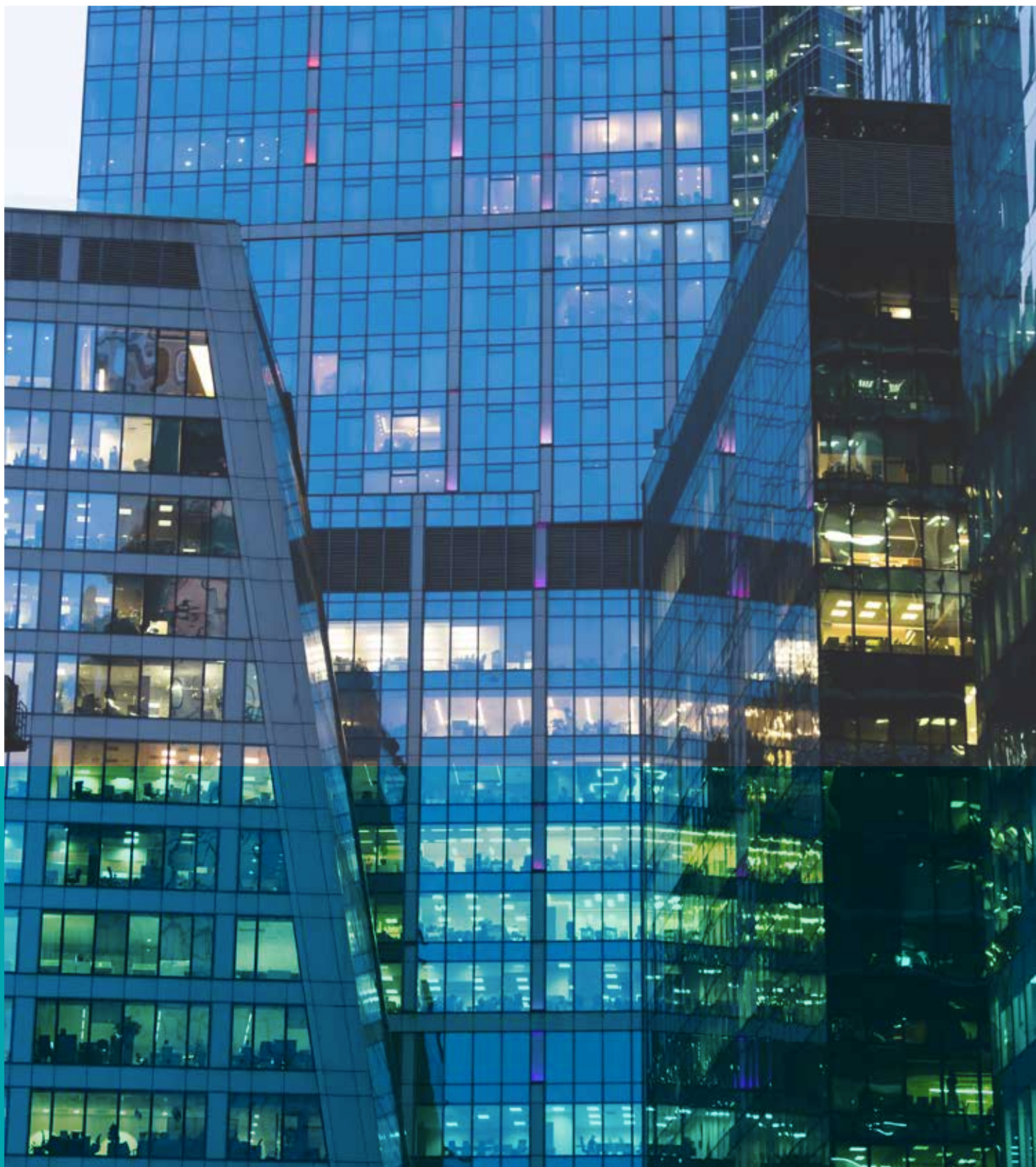
wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia a realizacją w okresie) na kwotę 223 617 tys. zł,

- Wartości nowego biznesu w kwocie 194 805 tys. zł,
- Dywidend otrzymanych z jednostek podporządkowanych w 2019 roku oraz zmiany wyceny tych jednostek zgodnie z dyrektywa Wypłacalność II w kwocie 188 648 tys. zł

#### *Pozostałe informacje*

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

Wszystkie dane finansowe zostały sporządzone w tysiącach złotych, o ile nie jest wskazane inaczej.





## **A Działalność i wyniki operacyjne**

### **A.1 Działalność**

- A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu
- A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem
- A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu
- A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu
- A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność

### **A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej**

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

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

### **A.5 Wszelkie inne informacje**





## A Działalność i wyniki operacyjne

### A.1 Działalność

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

Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. jest spółką akcyjną z udziałem kapitału zagranicznego, z siedzibą w Warszawie przy ulicy Inflanckiej 4b.

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

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

#### A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu

Biegłym Rewidentem Towarzystwa jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Kluczowym biegłym rewidentem Towarzystwa jest Edyta Kalińska, wpisany na listę Krajowych Biegłych Rewidentów pod numerem 10336.

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

Akcjonariuszami Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. są:

- Aviva Group Holdings Ltd - 90% akcji,
- Santander Bank Polska S.A. - 10% akcji.

Towarzystwo należy do grupy kapitałowej Aviva plc.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie:

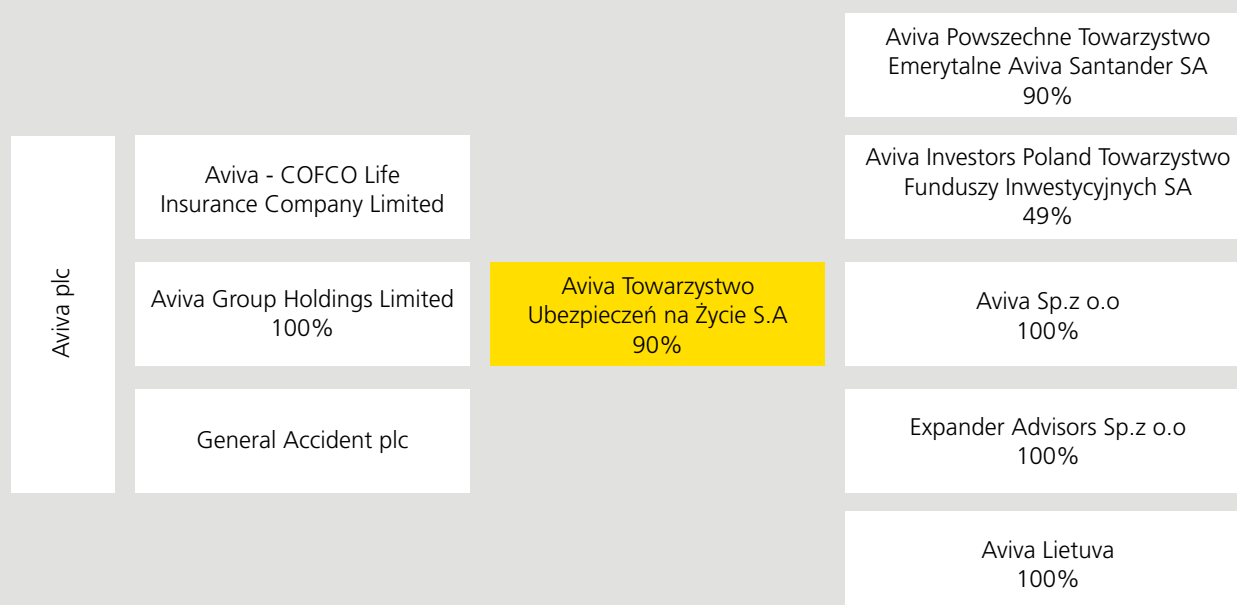
- Ubezpieczenia na życie,
- Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe,
- Ubezpieczenia rentowe,
- Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, będące uzupełnieniem wyżej wymienionych grup ubezpieczeń.

Dla celów sprawozdawczości zgodnie z założeniami dyrektywy Wyplacalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, działalność Towarzystwa jest zaklasyfikowana w ramach następujących linii biznesowych:

1. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):
  - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów.
2. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami na życie:
  - Ubezpieczenia zdrowotne,
  - Ubezpieczenia z udziałem w zyskach,
  - Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
  - Pozostałe ubezpieczenia na życie.

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

Obszarem geograficznym właściwym dla prowadzonej działalności ubezpieczeniowej jest Rzeczpospolita Polska.



## A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

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

Towarzystwo jest jednym z liderów rynku ubezpieczeń na życie i wyniki osiągnięte w 2019 roku potwierdzają jego mocną i stabilną pozycję. Wynik na podstawowej działalności ubezpieczeniowej jest wyrazem realizacji strategii Towarzystwa, w której centrum jest klient i dostosowana do jego potrzeb oferta, dystrybucja oraz obsługa. Realizacja strategii możliwa jest dzięki pracownikom i tworzonej przez nich kulturze organizacyjnej, skutecznemu systemowi zarządzania oraz efektywnym procesom.

Wynik techniczny za 2019 rok wyniósł 629 069 tys. zł i był o 52 412 tys. zł wyższy (9,1%) w porównaniu do 576 657 tys. zł w 2018 roku. Zmiana wyniku technicznego związana jest przede wszystkim z:

- Wyższym o 37 544 tys. zł wyniku z działalności lokacyjnej dla inwestycji na rachunek własny (tj. inwestycji innych niż: lokaty w jednostki podporządkowane i lokaty, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający),
- Wzrostem o 15 062 tys. zł wyniku underwritingowego (tj. różnicy pomiędzy pobranymi opłatami za ryzyko a kosztem odszkodowań i świadczeń wypłacanych ze środków własnych Towarzystwa), co związane jest z rozwojem portfela ubezpieczeń Nowa Perspektywa oraz ubezpieczeń dodatkowych, jak również rozwojem portfela ubezpieczeń grupowych.
- Niższymi o 13 930 tys. zł przychodami z tytułu opłat za zarządzanie aktywami, wynikającymi ze spadku wartości zarządza-

nych przez Towarzystwo ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oraz niższymi o 3 359 tys. zł przychodami ze świadczeń dodatkowych („kickback”) otrzymywanych przez Towarzystwo z TFI w związku z wdrożeniem dyrektywy MIFID.

W 2019 roku Towarzystwo wypracowało analogiczny zysk netto do roku poprzedniego, na poziomie 588 069 tys. zł, w porównaniu do 588 372 tys. zł zysku netto wypracowanego w 2018 roku. Osiągnięto to dzięki wysokiemu wynikowi technicznemu Towarzystwa opisanemu powyżej, który zneutralizował spadek przychodów z lokat, przeniesionych z rachunku technicznego o 44 057 tys. zł, do poziomu 139 279 tys. zł, wobec 183 336 tys. zł w roku poprzednim, co związane jest z niższymi przychodami od jednostek podporządkowanych.

W 2019 roku koszty operacyjne Towarzystwa obniżyły się o 4 299 tys. zł do poziomu 59 012 tys. zł co wynika m.in. z pozytywnej interpretacji w kwestii naliczenia podstawy podatku bankowego, potwierdzającej możliwość odliczenia od podstawy opodatkowania pełnej kwoty 2 mld złotych.

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

2019	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione	Pozostałe koszty
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	261 661	3 059	94 877	1 611	68 640	-
Ubezpieczenia zdrowotne	238 575	4 349	63 646	4 343	64 656	-
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	260 272	-	261 948	-	46 347	-
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	1 018 045	2 832	995 207	60	178 532	-
Pozostałe ubezpieczenia na życie	157 293	3 133	68 175	1 330	56 594	-
<b>Razem</b>	<b>1 935 845</b>	<b>13 373</b>	<b>1 483 852</b>	<b>7 344</b>	<b>414 770</b>	<b>4 147</b>

2018	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione	Pozostałe koszty
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	243 323	4 990	105 636	3 122	68 974	-
Ubezpieczenia zdrowotne	218 243	2 605	48 178	4 854	60 835	-
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	296 931	-	252 896	-	55 244	-
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	1 019 644	2 269	838 693	682	189 336	-
Pozostałe ubezpieczenia na życie	133 687	2 350	66 426	1 947	35 588	-
<b>Razem</b>	<b>1 911 828</b>	<b>12 213</b>	<b>1 311 829</b>	<b>10 606</b>	<b>409 978</b>	<b>1 648</b>

Składka przypisana brutto wyniosła w 2019 roku 1 935 845 tys. zł co wobec 1 911 828 tys. w 2018 roku oznacza wzrost o 24 017 tys. zł (1,3%). Towarzystwo odnotowało spadek w zakresie umów ze składką jednorazową o 15 563 tys. zł (7,2%) w porównaniu do roku poprzedniego. Składka opłacana okresowo wzrosła w 2019 roku o 39 576 tys. zł do poziomu 1 734 682 tys. zł (wzrost o 2,3%).

Wartość odszkodowań i świadczeń obejmuje zarówno kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową, jak również wypłaty wartości (wypłaty środków zgromadzonych przez ubezpieczających w ramach ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych). Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych ze środków własnych Towarzystwa w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową wzrosła o 15 559 tys. zł (6%) i wyniosła 278 330 tys. zł w 2019 roku wobec 262 771 tys. zł w 2018 roku, co związane jest ze zwiększoną liczbą zgłaszanych roszczeń w 2019 roku zarówno z ubezpieczeń indywidualnych jak i grupowych.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej, koszty techniczne pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne oraz udziały w zyskach reasekuratorów. Dominujący wpływ na zmianę kosztów poniesionych mają koszty akwizycji, które w 2019 roku wyniosły 278 107 tys. zł, co oznacza wzrost o 3 798 tys. zł (1,4%) w porównaniu do 274 309 tys. zł w roku ubiegłym. Również koszty administracyjne (nie uwzględniające podatku bankowego) pozostały na podobnym poziomie co w roku ubiegłym. Odnotowano wzrost 1 127 tys zł (1%) w porównaniu do ubiegłego roku.



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

Uzgodnienie do zysku netto	2019	2018
Składki przypisane brutto	1 935 845	1 911 828
Udział zakładów reasekuracji	13 373	12 213
Odszkodowania i świadczenia brutto	1 483 852	1 311 829
Udział zakładu reasekuracji	7 344	10 606
Koszty	418 917	411 626
Przychody z lokat netto	723 415	-199 954
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	23	41
Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	-17 655	-773 055
Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-207	-85
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do rachunku ogólnego	-139 279	-183 336
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	629 069	576 657
Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z technicznego rachunku ubezpieczeń na życie	139 279	183 336
Pozostałe przychody operacyjne	2 052	1 747
Pozostałe koszty operacyjne	59 012	63 312
Zysk z działalności operacyjnej	711 387	698 428
Zysk brutto	711 387	698 428
Podatek dochodowy	123 318	110 056
<b>Zysk netto</b>	<b>588 069</b>	<b>588 372</b>

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

Portfel inwestycyjny Towarzystwa składa się z dwóch podstawowych części:

- Lokaty ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) związane z umowami ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający. Lokaty UFK dokonywane są zgodnie z polityką inwestycyjną określoną i opisaną odrębnie dla każdego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Aviva TUnŻ oferuje szerokie spektrum ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych reprezentujących zróżnicowane strategie inwestycyjne i profile ryzyka, począwszy od funduszy bezpiecznych inwestujących środki w instrumenty rynku pieniężnego po fundusze związane z wyższym ryzykiem jak fundusze akcyjne. Sposób alokacji środków pomiędzy poszczególne UFK zależy od indywidualnej decyzji klienta. Klienci mają możliwość zmiany alokacji zarówno w przypadku nowo wpłacanych składek, jak również dla dotychczas zgromadzonych środków.
- Lokaty inne niż związane z UFK (a więc lokaty stanowiące pokrycie zobowiązań innych niż wynikające z umów ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający oraz lokaty niestanowiące pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Towarzystwa) dokonywane są w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku 72,4% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe i lokaty terminowe (z czego 91% stanowią obligacje rządowe i samorządowe, 6% lokaty terminowe, a pozostałe 3% obligacje korporacyjne). Pozostała część lokowana jest w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych.

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo zalicza do lokat również inwestycje w jednostkach podporządkowanych, które utrzymywane są w związku realizacją strategii Grupy Aviva w Polsce i są zarządzane analogicznie. W związku z tym nie jest zasadne analizowanie tych inwestycji w perspektywie stopy zwrotu. Informacja na temat wyniku inwestycyjnego z jednostek podporządkowanych została uwzględniona w celu umożliwienia uzgodnienia do wartości wykazanych w punkcie A.2.

Działalność inwestycyjna Towarzystwa w roku 2019 oraz w okresie porównawczym kształtowała się następująco:

Działalność lokacyjna	2019	2018
Przychody z lokat	342 804	314 522
Niezrealizowane zyski z lokat	418 763	206 876
Koszty działalności lokacyjnej (w tym zrealizowane straty)	32 705	66 115
Niezrealizowane straty na lokatach	14 643	664 398
Dochody z działalności lokacyjnej	714 219	-209 115
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	5 143	-27 777
Dochody z działalności lokacyjnej razem	719 362	-236 892

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące aktywów na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres porównawczy, w podziale na grupy aktywów:

2019	Stan aktywów na 31.12.19	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	365 424	507 951	61 543	12.1%
Dłużne papiery wartościowe	898 967	712 591	20 660	2.9%
Lokaty terminowe	58 236	63 365	1 223	1.9%
Lokaty UFK	12 682 847	12 696 731	502 188	4.0%
Razem	14 005 475	13 980 638	585 614	4.2%
Instrumenty pochodne			-14	
Jednostki powiązane			137 815	
Razem	14 005 475	13 980 638	723 415	
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			9 196	
<b>Dochody z działalności lokacyjnej</b>			<b>714 219</b>	

2018	Stan aktywów na 31.12.18	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	650 477	742 527	32 089	4.3%
Dłużne papiery wartościowe	526 214	580 076	19 525	3.4%
Lokaty terminowe	68 494	53 279	607	1.1%
Lokaty UFK	12 710 615	13 103 075	-435 405	-3.3%
Razem	13 955 800	14 478 957	-383 184	-2.6%
Instrumenty pochodne			-42	
Jednostki powiązane			183 272	
Razem	13 955 800	14 478 957	-199 954	
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			9 161	
<b>Dochody z działalności lokacyjnej</b>			<b>-209 115</b>	

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

UFK	Stan aktywów na dzień 31.12.2019	Stopa zwrotu
Fundusz Gwarantowany	3 109 870	0.5%
Fundusz Stabilnego wzrostu	1 628 729	1.9%
Fundusz Zrównoważony	1 790 370	1.2%
Fundusz Międzynarodowy	261 814	17.2%
Fundusz Akcji	491 113	0.5%
Fundusz Dynamiczny	1 459 453	0.5%
Fundusz Pieniężny	1 085 065	1.4%
Fundusz Obligacji PPE	73 152	2.0%
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE	436 548	2.4%
Fundusz Zrównoważony PPE	239 095	1.9%
Fundusz Akcji PPE	139 407	1.2%
Fundusz IKE Stabilnego wzrostu	12 247	1.1%
Fundusz IKE Dynamiczny	10 613	-0.3%
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji	292 270	9.8%
Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji	279 028	6.6%
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji	405 804	5.3%
Fundusz Gwarancji Zysku	161 708	1.6%
Fundusz Dłużny Aktywnej Selekcji	605 270	2.9%
Fundusz Spółek Dywidendowych	79 980	-1.0%
Fundusz Dłużny	18 164	100.0%
Aviva UFK Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej	184	13.6%
Aviva UFK Aviva Investors Małych Spółek	820	16.1%
Aviva UFK Aviva Investors Polskich Akcji	3 579	4.7%
Aviva UFK Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych	7 432	4.7%
Aviva UFK Aviva Investors Obligacji	2 251	2.0%
Aviva UFK Aviva Investors Obligacji Dynamiczny	19 329	3.8%
Aviva UFK Aviva Investors Depozyt Plus	4 021	1.1%
Aviva UFK Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących	237	17.4%
Aviva UFK Aviva Investors Aktywnej Alokacji	20 354	11.5%
Aviva UFK Quercus Turcja	0	-100.0%
Aviva UFK Quercus Rosja	0	-100.0%
Aviva UFK ING (L) Globalny Długu Korporacyjnego	2 495	10.5%
Aviva UFK ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych	7 967	25.5%
Aviva UFK ING (L) Nowej Azji	684	16.4%
Aviva UFK Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek	962	14.7%
Aviva UFK Skarbiec Spółek Wzrostowych	8 734	33.9%
Aviva UFK Skarbiec Akcja	180	-11.3%
Aviva UFK Skarbiec Obligacja	2 411	2.9%
Aviva UFK Skarbiec Depozytowy	373	4.7%
Aviva UFK Skarbiec Rynków Surowcowych	208	-4.4%
Aviva UFK Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek	600	10.4%
Aviva UFK Noble Fund Akcji	194	5.4%
Aviva UFK Noble Fund Timingowy	186	3.8%
Aviva UFK PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	326	0.9%
Aviva UFK PZU Akcji Krakowiak	39	-4.5%
Aviva UFK PZU Energia Medycyna Ekologia	2 608	17.1%
Aviva UFK PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	2 685	8.2%
Aviva UFK Investor Turcja	479	9.3%
Aviva UFK Investor Gold Otwarty	1 658	14.0%
Aviva UFK UniAkcje Sektory Wzrostu	623	3.8%
Aviva UFK UniKorona Akcje	646	-1.0%
Aviva UFK UniObligacje Aktywny	3 617	5.3%
Aviva UFK Quercus Agresywny	372	11.3%
Aviva UFK Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund	6 888	10.9%



UFK	Stan aktywów na dzień 31.12.2018	Stopa zwrotu
Fundusz Gwarantowany	3 194 342.64	0.8%
Fundusz Stabilnego wzrostu	1 618 656.78	-0.9%
Fundusz Zrównoważony	1 848 626.93	-6.7%
Fundusz Międzynarodowy	226 884.98	-16.0%
Fundusz Akcji	515 723.80	-13.0%
Fundusz Dynamiczny	1 535 242.06	-12.9%
Fundusz Pieniężny	1 051 113.74	1.5%
Fundusz Obligacji PPE	66 196.67	3.0%
Fundusz Stabilnego Wzrostu PPE	460 895.01	-0.3%
Fundusz Zrównoważony PPE	237 722.80	-6.0%
Fundusz Akcji PPE	136 396.03	-12.2%
Fundusz IKE Stabilnego wzrostu	11 439.05	-1.6%
Fundusz IKE Dynamiczny	10 689.80	-13.7%
Fundusz Dynamiczny Aktywnej Selekcji	274 954.15	-16.4%
Fundusz Zrównoważony Aktywnej Selekcji	256 023.00	-9.0%
Fundusz Stabilny Aktywnej Selekcji	393 644.89	-5.5%
Fundusz Gwarancji Zysku	152 005.00	1.4%
Fundusz Dłużny Aktywnej Selekcji	503 898.61	2.1%
Fundusz Spółek Dywidendowych	88 350.83	-16.8%
Aviva UFK Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej	111.72	-20.1%
Aviva UFK Aviva Investors Małych Spółek	875.66	-25.2%
Aviva UFK Aviva Investors Polskich Akcji	3 380.95	-14.0%
Aviva UFK Aviva Investors Dłużnych Papierów Korporacyjnych	11 345.34	0.2%
Aviva UFK Aviva Investors Obligacji	3 521.44	2.7%
Aviva UFK Aviva Investors Obligacji Dynamiczny	24 579.26	2.4%
Aviva UFK Aviva Investors Depozyt Plus	5 687.29	1.2%
Aviva UFK Aviva Investors Akcji Rynków Wschodzących	404.97	-11.9%
Aviva UFK Aviva Investors Aktywnej Alokacji	22 670.09	-9.1%
Aviva UFK Quercus Turcja	230.85	-35.6%
Aviva UFK Quercus Rosja	3 287.69	-13.9%
Aviva UFK NN (L) Globalny Długu Korporacyjnego	3 235.75	-4.4%
Aviva UFK NN (L) Globalny Spółek Dywidendowych	7 770.16	-8.1%
Aviva UFK NN (L) Nowej Azji	638.50	-12.7%
Aviva UFK Skarbiec Globalny Małych i Średnich Spółek	1 699.49	-11.0%
Aviva UFK Skarbiec Spółek Wzrostowych	6 310.38	-5.7%
Aviva UFK Skarbiec Akcja	442.04	-16.5%
Aviva UFK Skarbiec Obligacja	3 267.58	2.3%
Aviva UFK Skarbiec Depozytowy	582.81	0.4%
Aviva UFK Skarbiec Rynków Surowcowych	680.38	-14.9%
Aviva UFK Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek	977.06	-25.5%
Aviva UFK Noble Fund Akcji	361.43	-24.1%
Aviva UFK Noble Fund Timingowy	476.68	-16.6%
Aviva UFK PZU Akcji Małych i Średnich Spółek	441.06	-29.8%
Aviva UFK PZU Akcji Krakowiak	53.19	-23.1%
Aviva UFK PZU Energia Medycyna Ekologia	2 857.65	-20.9%
Aviva UFK PZU Papierów Dłużnych POLONEZ	2 817.31	3.0%
Aviva UFK Investor Turcja	437.82	-37.2%
Aviva UFK Investor Gold Otwarty	1 259.43	-6.5%
Aviva UFK UniAkcje Sektory Wzrostu	968.47	-13.3%
Aviva UFK UniKorona Akcje	1 151.74	-13.8%
Aviva UFK UniObligacje Aktywne	4 271.78	0.2%
Aviva UFK Quercus Agresywny	672.11	-29.3%
Aviva UFK Aviva Investors Multi-Strategy Target Return Fund	10 309.52	-6.2%

## A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.

## A.5 Wszelkie inne informacje

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus zaczął rozprzestrzeniać się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. W ocenie kierownictwa Towarzystwa powyższe jest istotnym zdarzeniem, które wystąpiło po dniu bilansowym i nie wymaga uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Towarzystwo z powodzeniem wdrożyło w życie procedury zapewniające ciągłość działania i wpływ powyższej sytuacji na bieżącą działalność jest relatywnie niski. Jednakże adaptacja do nowej sytuacji wymagała wprowadzenia zmian w modelu operacyjnym (np. praca zdalna, zmiany w przebiegu niektórych procesów). Obserwujemy również spowolnienie sprzedaży oraz spadek wartości aktywów pod zarządzaniem. Sytuacja zmienia się dynamicznie i trudno obecnie przewidzieć pełen wpływ koronawirusa na przyszłe wyniki Towarzystwa. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić negatywne skutki dla jednostki. Na dzień sporządzenia sprawozdania Towarzystwo nie widzi istotnego zagrożenia kontynuacji działalności w związku z pandemią.

Grupa Aviva rozważa możliwość zmiany struktury organizacyjnej polegającej na nabyciu pakietu akcji Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych znajdującego się obecnie w posiadaniu Aviva Group Holdings Ltd. (reprezentującego 90% całkowitej liczby akcji) przez Towarzystwo. Przeprowadzenie rozważanej transakcji stanowiłoby kolejny krok upraszczający strukturę organizacyjną Grupy Aviva w Polsce.

## **B** System zarządzania

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

- B.1.1 Struktura organizacyjna
- B.1.2 Rada Nadzorcza
- B.1.3 Zarząd
- B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowania uprawnień
- B.1.5 Struktura komitetów
- B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania

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

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

- B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem
- B.3.2 System zarządzania ryzykiem
- B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

### **B.4** System kontroli wewnętrznej

- B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami

### **B.5** Funkcja audytu wewnętrznego

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

### **B.7** Outsourcing

### **B.8** Wszelkie inne informacje





## B System zarządzania

### B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w Towarzystwie funkcjonował system zarządzania zgodny z przepisami rozdziału 3 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, dodatkowych wytycznych i przepisów wykonawczych, Aktu delegowanego, oraz wytycznych organów nadzoru (w tym Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych oraz Zasad Ładu Korporacyjnego, wytycznych oraz rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego). Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2019 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa.

#### B.1.1 Struktura organizacyjna

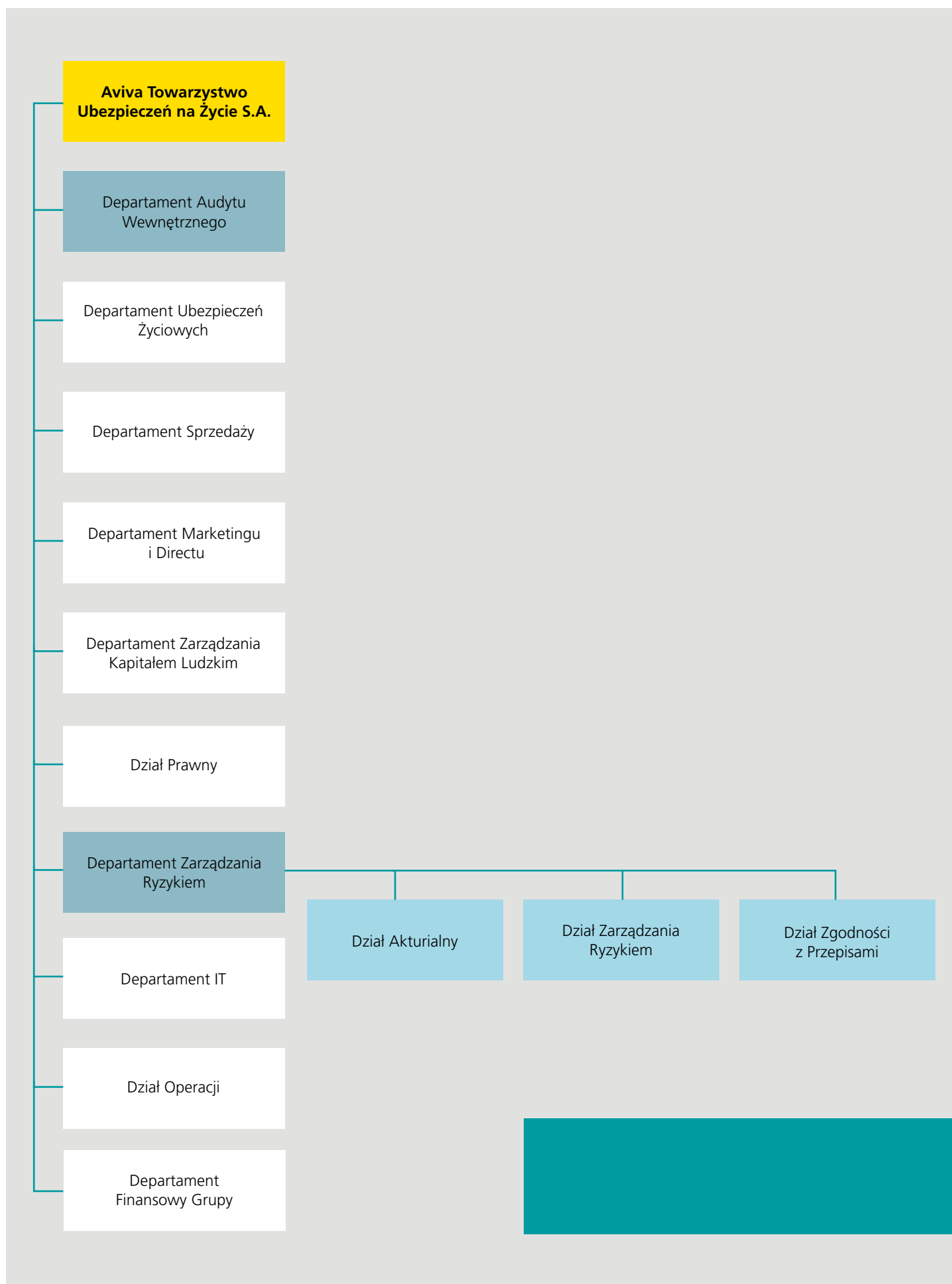
Zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, system zarządzania opiera się na czterech kluczowych funkcjach:

- Funkcji zarządzania ryzykiem,
- Funkcji zgodności z przepisami,
- Funkcji audytu wewnętrznego,
- Funkcji aktuarialnej.

Umieszczenie kluczowych funkcji w strukturze organizacyjnej Aviva TUnŻ zostało przedstawione na diagramie poniżej. Poniższa struktura organizacyjna ma na celu wspieranie realizacji strategii i działań podejmowanych przez Towarzystwo. Taka struktura pozwala na odpowiedni podział odpowiedzialności między komórkami or-

ganizacyjnymi, umożliwia elastyczne dostosowanie się Towarzystwa do zmiany celów strategicznych, nowo podejmowanych działań lub środowiska biznesowego w odpowiednim czasie. Główne jednostki organizacyjne to departamenty, które są nadzorowane przez członków Zarządu. Departamenty są podzielone na działy i sekcje, na czele, których stoją Dyrektorzy lub Menedżerowie.





### B.1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Towarzystwa we wszystkich dziedzinach jej działalności w sposób zgodny ze Statutem, obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi oraz obowiązującymi zasadami ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Do głównych zadań Rady Nadzorczej należy między innymi:

- Konstruktywne kwestionowanie przedłożonych im spraw,
- Przyczynianie się do rozwoju strategii Grupy Aviva plc,
- Uczestniczenie w kształtowaniu strategii Towarzystwa oraz podejmowanie dialogu z akcjonariuszami na temat strategii i innych istotnych spraw,
- Nadzorowanie realizacji przez Zarząd uzgodnionych celów oraz monitorowanie sprawozdawczości w zakresie wyników,
- Weryfikowanie czy środki kontroli finansowej i system zarządzania ryzykiem są rzetelne i bezpieczne.

Rada Nadzorcza Towarzystwa składa się co najmniej z trzech członków, powoływanych uchwałą Walnego Zgromadzenia. Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący, wybrany spośród członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

Na dzień 31 grudnia 2019 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Mariusz Cezary Grendowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Arkadiusz Przybył – Członek Rady Nadzorczej
- Antoni Reczek – Członek Rady Nadzorczej
- Thomas Ruedel – Członek Rady Nadzorczej

### B.1.3 Zarząd

Za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa odpowiada Zarząd, który jest wyłącznie właściwy we wszelkich sprawach nieprzekazanych postanowieniami Statutu Towarzystwa lub przepisami prawa do kompetencji innych organów Aviva TUnŻ. Do kompetencji Zarządu należy rozpatrywanie bieżących spraw Towarzystwa, a w szczególności:

- Rozpatrywanie miesięcznych raportów finansowych i innej sprawozdawczości zarządczej związanej z bieżącą kontrolą działalności Towarzystwa,
- Rozpatrywanie średnio i długoterminowych planów rozwoju,
- Rozpatrywanie projektów rocznego budżetu, rachunku wyników oraz bilansu Towarzystwa,
- Rozpatrywanie zasad polityki kadrowej i płacowej,
- Udzielanie i odwoływanie prokur,
- Rozpatrywanie istotnych spraw dotyczących organizacji Towarzystwa,
- Rozpatrywanie innych spraw wniesionych przez Prezesa lub przez członków Zarządu, a także dyrektorów jednostek organizacyjnych do rozpatrzenia przez Zarząd, które ze względu na istotę zagadnienia lub wysokość ewentualnych zobowiązań Towarzystwa, wymagają rozpatrzenia przez Zarząd,
- Rozpatrywanie spraw przedkładanych do rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Na dzień 31 grudnia 2019 struktura Zarządu\* wraz z przypisaniem odpowiedzialności prezentowała się następująco:



**Adam Uszpolewicz**  
**Prezes Zarządu**

Nadzór nad działalnością Towarzystwa oraz pracami Audytu wewnętrznego, IT, Operacji, HR i Marketingu



**Maciej Janowski**  
**Pierwszy Wiceprezes Zarządu**  
Nadzór nad pracami Działu Finansowego i Prawnego



**Paweł Pytel**  
**Wiceprezes Zarządu**  
Nadzór nad procesami rozwoju i wyceny produktów ubezpieczeń na życie oraz oceny ryzyka ubezpieczeniowego w zakresie tych produktów



**Ewa Jac**  
**Członek Zarządu**  
Nadzór nad Departamentem Zarządzania Ryzykiem, w tym Działem Zgodności z przepisami



**Jolanta Karny\***  
**Wiceprezes Zarządu**  
Nadzór nad obszarem sprzedaży, w tym tworzenie i wdrażanie strategii Towarzystwa w zakresie rozwoju kanału agencyjnego w zakresie sprzedaży produktów ubezpieczeń na życie. Nadzór nad rozwojem współpracy z bankami w zakresie sprzedaży produktów ubezpieczeń na życie (Bancassurance) oraz tworzenie i wdrażanie strategii Towarzystwa w zakresie Bancassurance. Nadzór nad obszarem Marketingu

\*Z dniem 31 sierpnia 2019 roku Pan Piotr Głowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu

\*\*Z dniem 1 września 2019 roku Pani Jolanta Karny została powołana do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu



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

System zarządzania w Aviva TUnŻ opiera się na Zasadach Delegowania Uprawnień wdrożonych w Grupie Aviva w Polsce. Zarząd Aviva TUnŻ jest uprawniony do zarządzania Towarzystwem i do jego reprezentowania.

Zarząd może powierzyć uprawnienia w ramach swoich zespołów, zapewniając, że istnieją struktury (wewnętrzne kontrole, system zarządzania i raportowania), pozwalające zarządzać Towarzystwem zgodnie z politykami organizacji i procesami akceptacji.

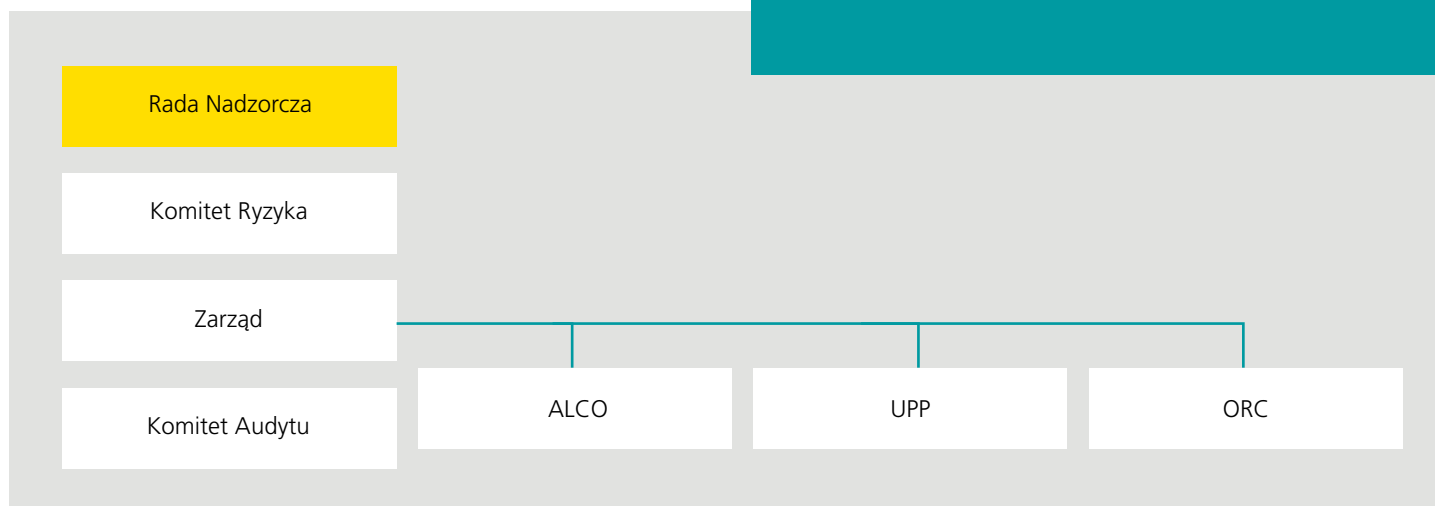
Każda osoba zarządzająca funkcją w oparciu o uprawnienia delegowane przez Zarząd, powinna mieć stosunek prawny z Towarzystwem, jako członek Zarządu lub dyrektor.

Zarząd może delegować swoje uprawnienia do powołanych komitetów, które mogą dalej delegować swoje obowiązki do odpowiednich osób, komitetów podległych lub grup roboczych.

Wewnętrzny przegląd systemu zarządzania jest przeprowadzany dwa razy do roku. Głównym celem przeglądu jest weryfikacja obecnych standardów. Główne wnioski i konkluzje są udokumentowane i raportowane do CRO nadzorującego Departament Zarządzania Ryzykiem i CEO Towarzystwa oraz do grupy kapitałowej Aviva plc.

#### B.1.5 Struktura komitetów

System zarządzania (w szczególności w odniesieniu do zarządzania ryzykiem) jest zorganizowany poprzez strukturę komitetów, których zadaniem jest wspieranie wydajnych i transparentnych procesów podejmowania decyzji. Każdy komitet posiada własny regulamin dotyczący zakresu uprawnień określający zakres, cel, rolę, zakresy odpowiedzialności, standardowy porządek posiedzenia i częstotliwość spotkań komitetu. Określa też zasady eskalacji przypadków naruszeń obowiązujących w Aviva TUnŻ zasad.



Komitety są podzielone na:

- Komitety przy Radzie Nadzorczej, których rolą jest informowanie i wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu swojej funkcji nadzorczej:
  - **Komitet Audytu** – odpowiada za monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Aviva TUnŻ, efektywności systemu kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, za monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.
  - **Komitet Ryzyka** – ściśle współpracując z Komitetem Audytu, wspiera Radę Nadzorczą w bieżącej ocenie ryzyka. Komitet ryzyka odpowiada m.in. za przegląd: apetytu na ryzyko oraz profilu ryzyka Towarzystwa w relacji do kapitału, jego płynności finansowej, skuteczności systemu zarządzania ryzykiem, testów warunków skrajnych.
- Komitety Zarządcze:
  - **Komitet ALCO** – odpowiada między innymi za nadzór nad ekspozycją Towarzystwa na ryzyka finansowe i ubezpieczeniowe, za zatwierdzanie propozycji zarządzania aktywami i zobowiązaniami oraz strategii inwestycyjnej z uwzględnieniem limitów wynikających z apetytu na ryzyko, a także za monitorowanie pozycji kapitałowej i potrzeb wypłacalności w odniesieniu do strategii ryzyka.
  - **Komitet UPP** – odpowiada m.in. za zapewnienie zgodności strategii produktowej Towarzystwa z jego apetytem na ryzyko, planami finansowymi, strategią oraz indywidualnymi potrzebami klientów.
  - **Komitet ORC** – odpowiada za nadzorowanie profilu ryzyka operacyjnego oraz monitorowanie adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej w Towarzystwie.

Powyżej wymienione komitety wspierane są przez komitety oraz lokalne grupy robocze raportujące do nich.

### B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania

Towarzystwo posiada regulacje wewnętrzne określające zasady wynagradzania Rady Nadzorczej, Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Aviva TUnŻ. Generalne zasady kształtowania przejrzystej polityki wynagradzania mają także zastosowanie do pracowników Towarzystwa. Celem Aviva TUnŻ jest zapewnienie zgodności struktury wynagrodzeń z jej strategią działalności, a także umożliwienie Towarzystwu wywiązywania się z obowiązku efektywnego zarządzania ryzykiem i wykorzystania kapitału. Kształtując politykę wynagrodzeń, odpowiednie organy Towarzystwa kierują się jego bezpieczeństwem, biorąc pod uwagę jego potrzeby rozwojowe oraz jego bieżącą sytuację finansową. System wynagradzania obowiązujący w Aviva TUnŻ jest zgodny z powszechnie obowiązującymi regulacjami prawnymi oraz zapewnia konkurencyjność pakietu wynagrodzeń, który:

- jest zgodny z odpowiednią praktyką rynkową,
- wspiera realizację strategii Aviva TUnŻ,
- sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Aviva TUnŻ,
- podkreśla wartości i zachowania obowiązujące w Aviva TUnŻ.

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

- rozważnego i roztropnego zarządzania sprawami Aviva TUnŻ,
- przestrzegania Kodeksu Etyki Biznesu Aviva TUnŻ,
- uczciwego traktowania klientów Aviva TUnŻ przez jej pracowników,
- przyjmowania przez pracowników Aviva TUnŻ odpowiedzialnej postawy wobec zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

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

Aviva TUnŻ stosuje strukturę wynagrodzeń zmiennych, która odpowiada następującym założeniom:

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

Ponadto:

- Ustalając wysokość zmiennego wynagrodzenia dla pracownika, należy uwzględnić wyniki Aviva TUnŻ i jednostki biznesowej, w której pracuje dana osoba, wyniki tej osoby w stosunku do

celów lub zadań wyznaczonych dla jej stanowiska oraz całkowite wynagrodzenie pracownika względem poziomu rynkowego,

- Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych,
- Aviva TUnŻ przy ustalaniu programów bonusowych może także stosować odroczenia wypłaty części bonusów, mając na względzie przyjęte długofalowe cele Aviva TUnŻ i poziom ich realizacji,
- Polityka i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje odpowiadają wymogom powszechnie obowiązujących przepisów prawa, a także powinny być dokumentowane i raportowane zgodnie z tymi wymogami,
- Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przysługuje wyłącznie Niezależnym Członkom Rady Nadzorczej,
- Wynagrodzenie Niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustala się adekwatnie do pełnionej funkcji. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu lub Ryzyka, wynagradzani są adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu,
- Wynagrodzenie Niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustalone jest przez Walne Zgromadzenie,
- Aviva TUnŻ nie posiada dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z członkami Zarządu i członkami Rady Nadzorczej

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

Członkowie Zarządu Towarzystwa uczestniczą w planach opcyjnych i akcyjnych organizowanych przez Aviva Plc, których realizacja jest odroczone w czasie. Uprawnienie do skorzystania z opcji jest uzależnione od spełnienia szeregu warunków określonych w zasadach planów opcyjnych, uzależnionych od wyników grupy kapitałowej Aviva Plc.

	2019	2018
Wynagrodzenie Zarządu	3 605	3 467
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	439	392

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Aviva TUnŻ nie zawierała umów z udziałowcami. Towarzystwo jest natomiast stroną szeregu transakcji z jednostkami powiązanymi, niebędącymi jej udziałowcami. Najważniejsze z nich obejmują umowę dystrybucyjną z Aviva Sp. z o.o., umowę o zarządzanie aktywami z Aviva Investors Poland TFI S.A., umowę o świadczenie usług pomocniczych z Aviva Europe Services EEIG oraz umowę o świadczenie usług pośrednictwa ubezpieczeniowego z Expander Advisors Sp. z o.o.

## B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Wraz z wdrożeniem Dyrektywy Wyplacalność II grupa kapitałowa Aviva plc opracowała a Towarzystwo wprowadziło zasady Systemu zarządzania, które zapewnią, że Zarząd, kluczowe funkcje oraz pracownicy Towarzystwa będą spełniać wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.

Towarzystwo wprowadziło mechanizmy pozwalające dokonać właściwej oceny na wszystkich etapach weryfikacji wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, co ma zabezpieczyć Towarzystwo przed zatrudnianiem osób, które potencjalnie mogłyby zagrażać jej pracownikom, klientom i reputacji. Towarzystwo dzieli minimalne wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji na podstawowe i rozszerzone.

Podstawowe wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji

- Prawo do pracy (w przypadku obcokrajowców),
- Identyfikacja tożsamości i adresu kandydata,
- Weryfikacja niekaralności kandydata (w przypadkach dozwolonych prawem),
- Weryfikacja historii zatrudnienia kandydata,
- Weryfikacja kwalifikacji i poziomu wykształcenia kandydata,
- Weryfikacja, czy kandydat był wcześniej zatrudniany przez którąś ze spółek Grupy Aviva,
- Weryfikacja, czy kandydat jest lub był związany zawodowo z Bieglym rewidentem Grupy Aviva plc,
- Weryfikacja kandydata pod kątem konfliktu interesów z którąkolwiek ze spółek Grupy Aviva,
- Weryfikacja kondycji finansowej kandydata (w przypadkach dozwolonych prawem),
- Weryfikacja kandydata pod kątem oszustw m.in. gospodarczych.

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

Dyrektywa Wyplacalność II wymaga zwłaszcza, aby osoby, które faktycznie zarządzają zakładem ubezpieczeń lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji spełniały wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. Wymienione powyżej podstawowe elementy procesu weryfikacji odnoszą się do szerszej grupy pracowników Aviva TUnŻ. Dlatego też Towarzystwo w odniesieniu do osób zarządzających nim oraz do osób nadzorujących kluczowe funkcje rozszerza proces weryfikacji zgodnie z poniższymi wymaganiami:

- Weryfikacja wiedzy i umiejętności z zakresu ubezpieczeń i rynków finansowych, strategii biznesowej i modelu biznesowego, systemu zarządzania, analizy finansowej i aktuarialnej oraz wymogów i zasad regulacyjnych, mająca na celu zapewnienie należytego różnicowania kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia gwarantującego profesjonalizm w zarządzaniu Towarzystwem i jego nadzorowaniu.
- Weryfikacja, czy kandydat na osobę zarządzającą Towarzystwem jest powiązany biznesowo z podmiotami zewnętrznymi.
- Weryfikacja czy na kandydata na osobę zarządzającą Towarzystwem nie zostały nałożone kary przez KNF.
- Prowadzenie pełnej dokumentacji dotyczącej weryfikacji wymienionych powyżej wymogów dotyczących kompetencji i reputacji.
- Każdy Kandydat powinien przejść kompletny proces weryfikacji, a jej wyniki powinny zostać udokumentowane.
- Kandydat, który nie przeszedł pozytywnej weryfikacji, nie może zostać zatrudniony przez Towarzystwo.
- Dodatkowo, aby taką weryfikację można było przeprowadzić należyście, Towarzystwo posiada odpowiednie opisy ról oraz zakresy obowiązków.

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

- Pracownicy raz w roku podlegają ocenie rocznej, pozwalającej wskazać ewentualne obszary do dalszego rozwoju lub poprawy. W stosownych przypadkach są uruchamiane, monitorowane i dokumentowane plany naprawcze.
- Pełna dokumentacja dotycząca weryfikacji kompetencji i reputacji jest przechowywana/archiwizowana, co najmniej 6 lat.



## B3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności

### B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nadzór nad funkcją zarządzania ryzykiem Towarzystwo powierzyło Menedżerowi Działu Zarządzania Ryzykiem, raportującemu do CRO, do Zarządu oraz do Komitetu Ryzyka. Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem jest również Sekretarzem ww. komitetu Ryzyka oraz uczestniczy w posiedzeniach Komitetu ORC.

Głównymi zadaniami funkcji zarządzania ryzykiem są:

- Efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w tym strategii zarządzania ryzykiem, polityk ryzyka, standardów biznesowych, procesów i procedur zarządzania ryzykiem,
- Kierowanie procesami zarządzania ryzykiem należącymi do procesów własnej oceny ryzyka i wypłacalności, w szczególności procesem identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania kluczowych ryzyk,
- Przegląd i krytyczna ocena czynności należących do procesów zarządzania ryzykiem przeprowadzanych przez pracowników poszczególnych obszarów biznesowych, w szczególności procesu identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego,
- Przegląd i krytyczna ocena wdrożenia polityk ryzyka i standardów biznesowych przez pracowników poszczególnych obszarów biznesowych Towarzystwa,
- Przegląd i krytyczna ocena czynności i decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka oraz środków mitygujących podejmowanych przez właścicieli poszczególnych obszarów biznesowych Towarzystwa,
- Raportowanie wyników procesów zarządzania ryzykiem do Zarządu i Komitetu Ryzyka,
- Kierowanie procesem raportowania własnej oceny ryzyka i wypłacalności do Zarządu i Organu Nadzoru,
- Kierowanie procesem walidacji modelu kapitału ekonomicznego oraz raportowanie jego wyników do Zarządu i Komitetu Ryzyka.



### B.3.2 System zarządzania ryzykiem

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

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

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

Ramy Systemu Zarządzania Ryzykiem w Towarzystwie określone są w Polityce Systemu Zarządzania Ryzykiem oraz w politykach poszczególnych rodzajów ryzyka, w szczególności polityce ryzyka ubezpieczeniowego, kredytowego, płynności, rynkowego oraz operacyjnego. Każda z polityk ryzyka opisuje podejście do identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka, procesy zarządzania ryzykiem oraz kluczowe role i odpowiedzialności w ramach zarządzania daną kategorią ryzyka. Standardy biznesowe podlegające politykom ryzyka zawierają kontrole zapewniające spójne procesy biznesowe w całej grupie kapitałowej Aviva plc. Co najmniej raz w roku Towarzystwo dokonuje oceny spełniania wymogów wynikających z polityk ryzyka i standardów biznesowych.

#### Integracja z procesami decyzyjnymi Towarzystwa

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

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

#### Kluczowe role w systemie zarządzania ryzykiem

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

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

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



## Procesy zarządzania ryzykiem

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

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

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

Proces raportowania zdarzeń operacyjnych przeprowadzany jest przez menedżerów odpowiednich obszarów biznesowych w sposób ciągły. Wyniki tego procesu są prezentowane kwartalnie na Komitecie ORC.

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

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

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

turze organizacyjnej i zarządczej Towarzystwa.

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

- proces zarządzania kapitałem, włączając alokację kapitału, monitorowanie, raportowanie oraz testy stresu i analizy scenariuszowe (raportowanie wyników do Zarządu, Komitetu ALCO i Komitetu Ryzyka),
- proces ustanawiania strategii oraz planowania biznesowego (raportowanie wyników do Zarządu i Komitetu ALCO),
- proces zarządzania jakością danych (raportowanie wyników do komitetu Jakości Danych, wspierającego prace Komitetu ORC),
- proces rozwoju modelu kapitału ekonomicznego (raportowanie wyników do Komitetu Kapitału Ekonomicznego, wspierającego prace Komitetu ALCO),
- proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania kluczowych ryzyk (raportowanie wyników do Zarządu i Komitetu Ryzyka),
- proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk operacyjnych (raportowanie wyników do Komitetu ORC),
- proces raportowania zdarzeń operacyjnych (raportowanie wyników do Komitetu ORC).

### Ustalanie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności

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

## B.4 System kontroli wewnętrznej

Towarzystwo zapewnia efektywny system kontroli wewnętrznej, spełniający wymogi art. 64 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. System kontroli wewnętrznej, służący celom właściwego zarządzania ryzykiem w Towarzystwie, to system obejmujący ogół mechanizmów kontrolnych funkcjonujących w Towarzystwie, a w szczególności:

- organizację kontroli wewnętrznej,
- procedury administracyjne i księgowe,
- odpowiednie zasady w zakresie informacji zarządczej na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej Aviva TUnŻ, oraz
- funkcję zgodności z przepisami.



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

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

Towarzystwo prowadzi dokumentację systemu kontroli wewnętrznej określającą odpowiednie obowiązki, cele, procesy i procedury sprawozdawcze, zgodne z opisanymi powyżej zasadami oraz zapewnia regularny przegląd zasad kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego, nie rzadziej niż raz w roku.

#### B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami

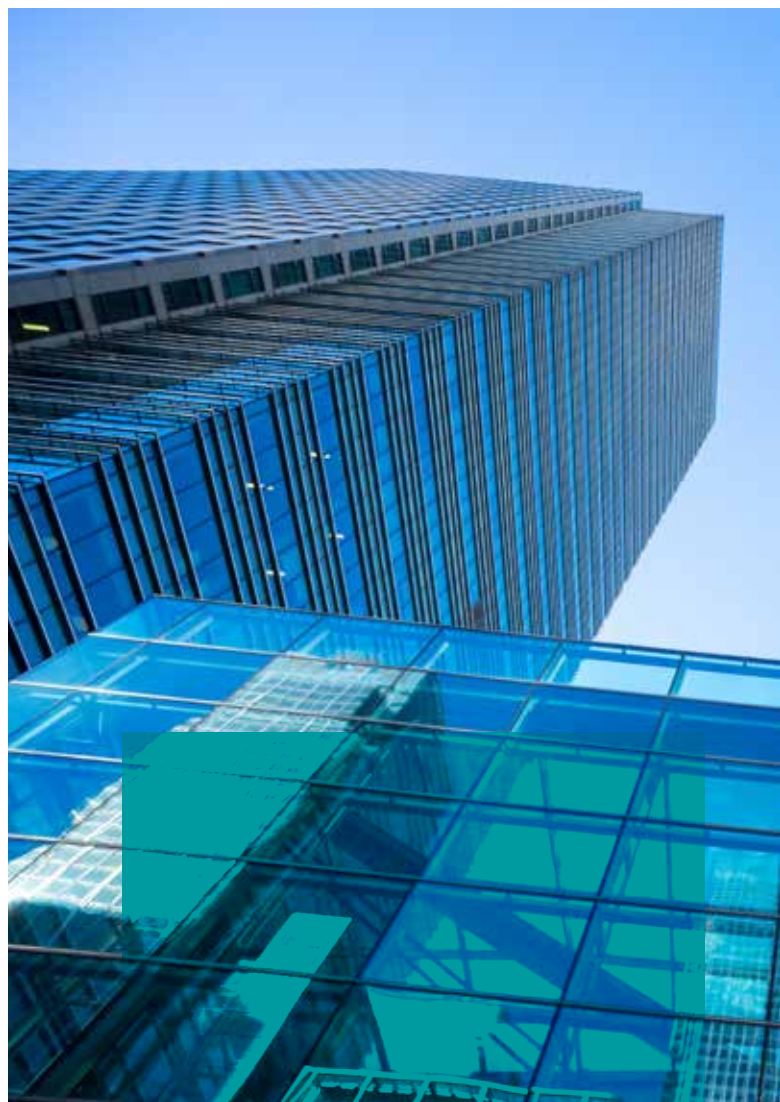
Na dzień 31 grudnia 2019 roku nadzór nad Funkcją zgodności z przepisami Towarzystwo powierzyło CCO, raportującemu do CRO oraz do całego Zarządu. Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami jest również uczestnikiem posiedzeń komitetów, w ramach punktów agendy dotyczących odpowiedzialności CCO, w tym Komitetu ORC i Komitetu ALCO oraz Komitetu Ryzyka. CCO jest również stałym członkiem posiedzeń Customer Board (dedykowany komitet odpowiedzialny za zapewnienie odpowiedniego traktowania klientów i działania w ich interesie). Zgodnie z wytycznymi KNF dotyczącymi Ładu Korporacyjnego, obowiązującymi od 1 stycznia 2015 roku, CCO ma bezpośredni dostęp do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uczestniczy w posiedzeniach Zarządu (jako osoba zaproszona) w sprawach związanych z przestrzeganiem przepisów.

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

#### B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nadzór nad funkcją audytu wewnętrznego Towarzystwo powierzyło Dyrektorowi Audytu Wewnętrznego raportującemu do Komitetu Audytu, oraz do CEO. Funkcja audytu wewnętrznego ma również możliwość uczestniczenia w posiedzeniach pozostałych komitetów.

Kompetencje i odpowiedzialność osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego zgodne są z wymogami Dyrektywy Wyplacalność II i Aktu delegowanego, oraz art. 65 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Kierując Działem Audytu Wewnętrznego zapewnia dla Zarządu i Rady Nadzorczej (poprzez Komitet Audytu) niezależną i obiektywną ocenę adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania. Wyniki pracy (raporty audytowe) otrzymuje Zarząd Aviva TUnŻ, zaś działania naprawcze definiuje pierwsza linia obrony.







Niezależną weryfikację adekwatności podejmowanych działań na prawczych ocenia Komitet Audytu Aviva TUnŻ powołany przez Radę Nadzorczą, do którego osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego składa swój regularny raport (omawiany na posiedzeniach Komitetu Audytu).

Głównymi zadaniami Audytu Wewnętrznego są:

- Ocena i raportowanie na temat skuteczności konstrukcji i sposobu funkcjonowania ram kontroli, które umożliwiają ocenę i zarządzanie ryzykiem,
- Raportowanie postępu prac w sprawie podejrzenia przestępstw finansowych i oszustw ze strony pracowników,
- Podejmowanie zleconych projektów doradczych dla kadry zarządzającej, pod warunkiem, że nie zagrażają one rzeczywistej lub postrzeganej przez innych niezależności Audytu.

Ponadto funkcja audytu wewnętrznego (ani żaden z pracowników podległej komórki organizacyjnej) nie wykonuje swej funkcji łącznie z innymi funkcjami należącymi do systemu zarządzania.

Towarzystwo stosuje odpowiednie procedury, które wymagają zachowania pełnej niezależności przez funkcję audytu wewnętrznego oraz pracowników Departamentu Audytu Wewnętrznego. Niezależność pracowników jest potwierdzana przez nich każdego roku poprzez złożenie oświadczenia, które zawiera szczegółową instrukcję wskazującą przykłady konfliktów interesów mogących prowadzić do utraty niezależności. Niezależność funkcji audytu wewnętrznego jest potwierdzana przez Dyrektora Audytu Wewnętrznego wobec Komitetu Audytu.

## B.6 Funkcja aktuarialna

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Menedżerowi Działu Aktuarialnego, raportującemu do CRO. Osoba nadzorująca Funkcję aktuarialną jest stałym członkiem Komitetu ALCO oraz uczestniczy w posiedzeniach Komitetu UPP.

Głównymi zadaniami Funkcji aktuarialnej są:

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

## B.7 Outsourcing

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

Według przyjętych przez Towarzystwo pisemnych Zasad Outsourcingu podstawowa lub ważna czynność podlegająca outsourcingowi (PWCO) spełnia w/w definicję outsourcingu oraz jest to czynność:

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

Dodatkowo podstawowymi lub ważnymi czynnościami są kluczowe funkcje należące do systemu zarządzania, które w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie podlegały outsourcingowi.



Aviva TUnŻ stosuje wymogi Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Dyrektywy Wyplacalność II zarówno wobec outsourcingu zewnętrznego jak i wewnętrznego, przy zastosowaniu kryterium proporcjonalności i adekwatności. Ze względu na potencjalny finansowy, operacyjny, kontraktowy i wizerunkowy uszczerbek wywołany przez nieodpowiednie zarządzanie dostawcami, Aviva TUnŻ stworzyła proces i kontrole, które gwarantują najwyższe standardy zarządzania, kierowania i zgodności z przepisami prawnymi i regulacyjnymi we współpracy z dostawcami.

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

- Planowanie i strategia dotycząca bieżących i przyszłych zapotrzebowań,
- Zawarcie umowy z dostawcą pozwalającej zaspokoić zidentyfikowane potrzeby,
- Zarządzanie umową zapewniające najlepsze wywiązywanie się dostawcy ze zobowiązań.

Jeśli rozważany jest outsourcing, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

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

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

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

Dostawca	Rodzaj świadczonej usługi	Jurysdykcja
Aviva Central Services UK Limited	Usługi wsparcia i rozwoju biznesu	Wielka Brytania
Aviva Investors Poland TFI SA	Usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych	Polska
Aviva Sp. z o.o.	Usługi dystrybucyjno-administracyjne, IT	Polska
Aviva VIE SA	Usługi IT	Francja
CSC Computer Sciences Polska Sp. zo.o.	Usługi przechowywania, digitalizacji i rejestracji dokumentów	Polska
EDC Expert Direct Communication Sp. z o.o.	Usługi druku oraz wysyłka korespondencji	Polska
Inforsys SA	Usługi wydruku i koperowania	Polska
Libris Polska Sp. z o.o.	Usługi IT	Polska

## B.8 Wszelkie inne informacje

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



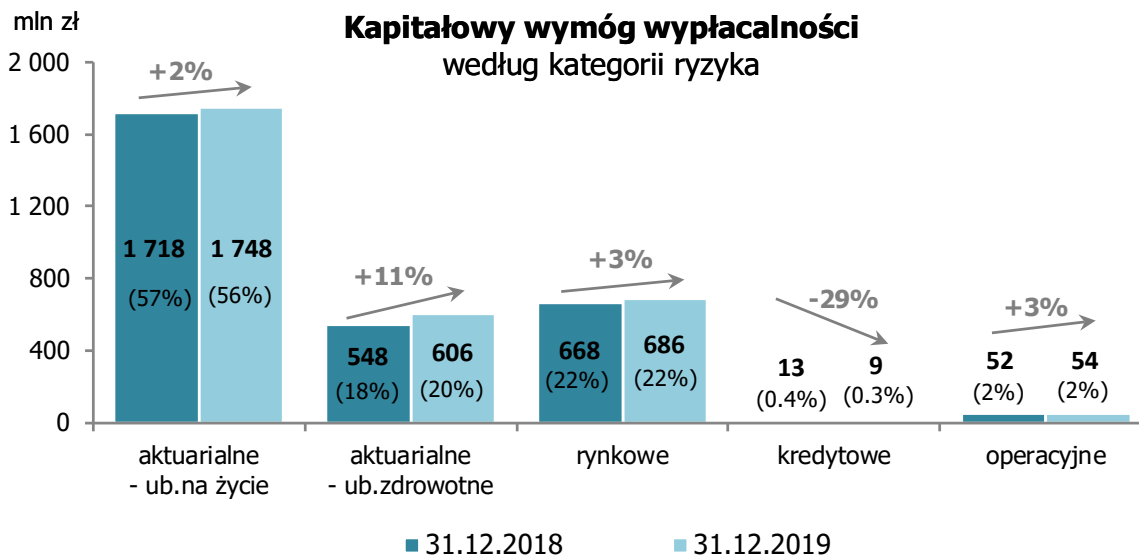
## **C**      **Profil ryzyka**

- C.1**      **Ryzyko aktuarialne**
- C.2**      **Ryzyko rynkowe**
- C.3**      **Ryzyko kredytowe**
- C.4**      **Ryzyko płynności**
- C.5**      **Ryzyko operacyjne**
- C.6**      **Pozostałe istotne ryzyka**
- C.7**      **Inne ważne informacje**
- C.7.1**    **Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka**



## C Profil ryzyka \*

Aviva TUnŻ dla celów raportowania wypłacalności oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności w oparciu o standardową formułę. Poniższy wykres przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2019 roku w porównaniu z końcem roku 2018, odzwierciedlony poprzez wysokość wymogu kapitałowego dla poszczególnych kategorii ryzyk.



Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe), przede wszystkim związane z ubezpieczeniami na życie, ale również z ubezpieczeniami zdrowotnymi. Znaczącą kategorię ryzyka stanowi ponadto ryzyko rynkowe. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są znacznie mniej istotne. Przy tym jako ryzyko kredytowe zaprezentowano zdefiniowane w formule standardowej ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Należy zauważyć, że elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w innych modułach formuły standardowej. W szczególności ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów stanowią podmoduły modułu ryzyka rynkowego, i – zgodnie z konstrukcją standardowej formuły – zostały ujęte na powyższym wykresie jako elementy ryzyka rynkowego. Bardziej szczegółowe informacje nt. poszczególnych kategorii ryzyka zostały zaprezentowane w kolejnych podrozdziałach.

Poza ryzykami uwzględnionymi w kapitałowym wymogu wypłacalności według formuły standardowej Aviva TUnŻ jest narażone na ryzyko płynności. Natomiast zarządzanie tym ryzykiem opiera się na

podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału. Więcej informacji na ten temat zostało zawartych w rozdziale C.4.

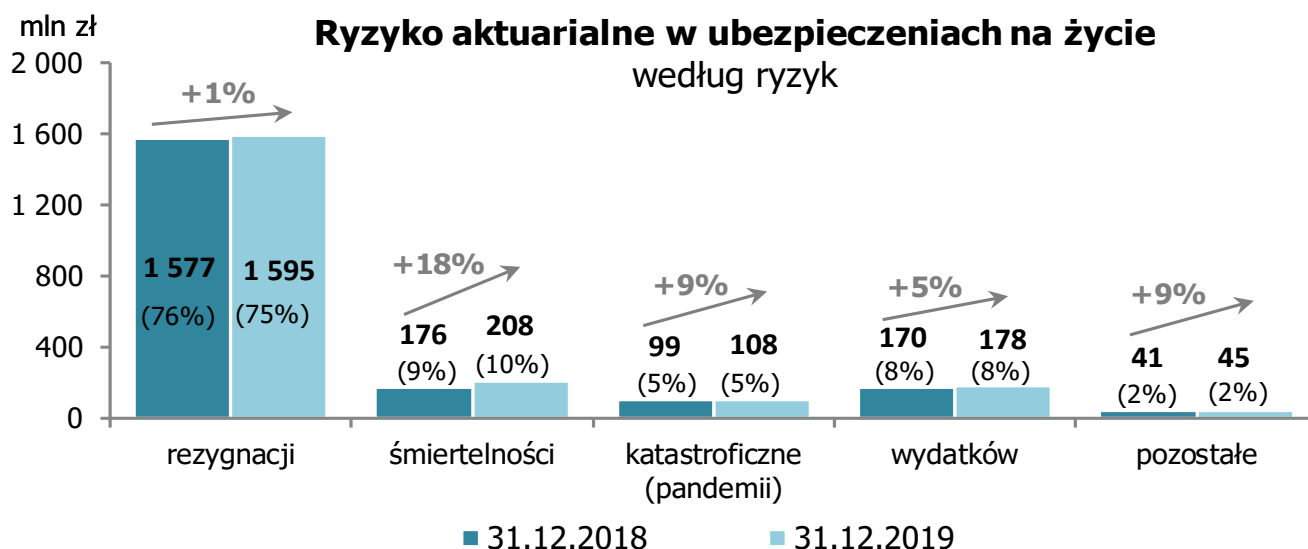
### C.1 Ryzyko aktuarialne\*

Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Aviva TUnŻ zaprezentowanym na wykresie w rozdziale powyżej wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa, złożonego w przeważającej części z umów z UFK z istotnym świadczeniem ubezpieczeniowym, ale bez istotnych gwarancji finansowych. Umowy te ekspozycją Towarzystwo głównie na ryzyka aktuarialne, których struktura została omówiona poniżej osobno w odniesieniu do poszczególnych typów ubezpieczeń (na życie, zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych).

\*Wykresy nie uwzględniają efektu dywersyfikacji



## Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie



W tej kategorii ryzyka wyraźnie dominuje ryzyko związane z rezygnacjami. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). W trakcie 2019 roku ekspozycja ta utrzymywała się na stabilnym poziomie, w efekcie znoszących się wpływów kilku czynników, tj. przede wszystkim spadku rentowności obligacji Skarbu Państwa będących podstawą do dyskontowania przyszłych zysków (co spowodowało wzrost wyceny wartości bieżącej tych zysków) oraz aktualizacji (wzmocnienia) założeń operacyjnych, głównie co do przyszłej śmiertelności oraz poziomu ponoszonych w przyszłości kosztów utrzymania portfela (co z kolei skutkowało obniżeniem oczekiwanej wartości przyszłych zysków). W konsekwencji wartość wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów również nie uległa istotnej zmianie.

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

Ryzyko śmiertelności w portfelu Aviva TUnŻ generowane jest przede wszystkim przez umowy z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, dla których suma ubezpieczenia jest określona jako ustalona kwota i w przypadku śmierci osoby ubezpieczonej różnica między tą ustaloną kwotą a bieżącą wartością rachunku stanowi koszt Towarzystwa. Ekspozycja Aviva TUnŻ na to ryzyko jest więc związana z jednej strony z poziomem śmiertelności wśród osób ubezpieczonych przez Towarzystwo, a z drugiej strony z tym, jak rozwija się wartość rachunku klientów.

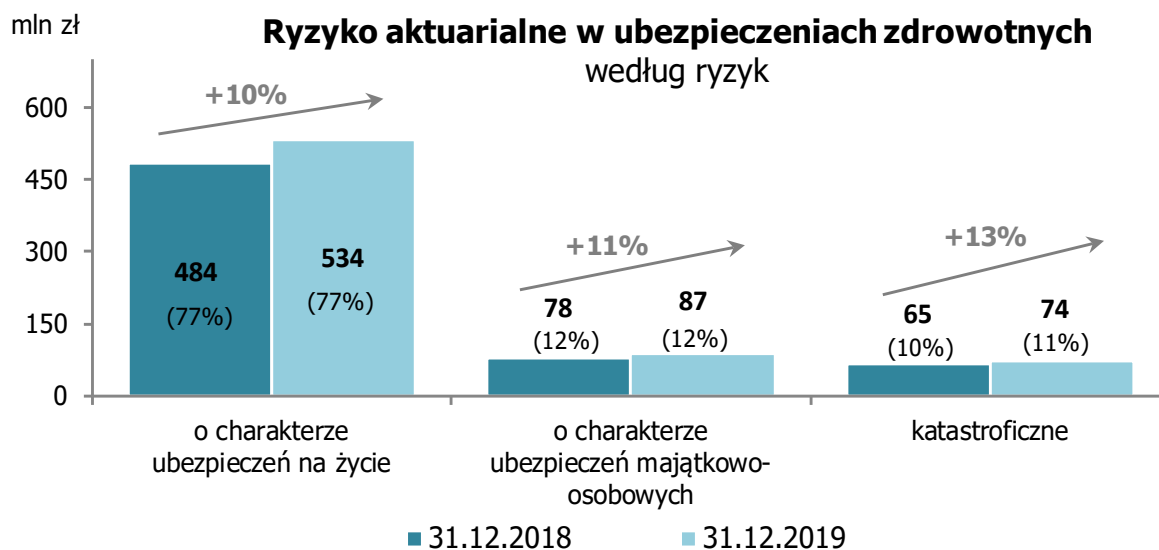
Wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko śmiertelności w 2019 roku spowodowany był głównie wspomnianymi już czynnikami: wzmocnieniem założeń odnośnie śmiertelności (przede wszystkim w najstarszej grupie wiekowej) prowadzącym do wyższej oczekiwanej wartości nominalnej (niezdyskontowanej) przyszłych wypłat z tytułu śmierci, a dodatkowo spadkiem rentowności obligacji Skarbu Państwa skutkującym wyższą wyceną bieżącej wartości ww. wypłat

(mniejszy efekt dyskonta).

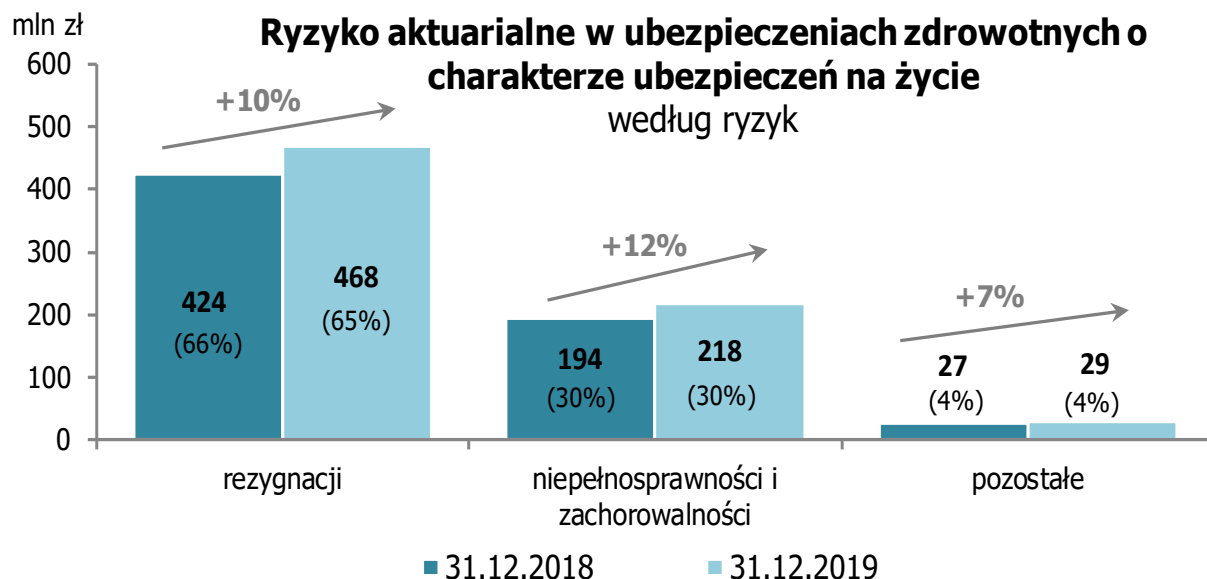
Z kolei ekspozycja na ryzyko wydatków wiąże się z bazą kosztową Aviva TUnŻ, tworzoną zarówno przez koszty zależne od wielkości portfela (których poziom szybko dostosowuje się do zmian wielkości tego portfela), jak i przez koszty stałe (które dostosowują się do wielkości portfela dopiero w średnim lub długim horyzoncie czasowym). Zgodnie z założeniami standardowej formuły wymóg kapitałowy na ryzyko wydatków oblicza się dla scenariusza istotnego (permanentnego) wzrostu o określony procent kosztów obsługi portfela w porównaniu z założeniami do bilansu bazowego. Planowana na 2020 rok baza kosztowa Towarzystwa lekko wzrosła, w efekcie czego wzrósł również strumień przyszłych kosztów w bilansie bazowym. Przełożyło się to na lekki wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko wydatków.

#### Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych

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



Dominuje komponent ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, dla którego struktura ryzyk jest zbliżona do obserwowanej w ubezpieczeniach na życie (z tym, że miejsce ryzyka śmiertelności zajmuje ryzyko niepełnosprawności i zachorowalności, natomiast ryzyko katastroficzne – w tym przypadku dotyczące masowych zachorowań i masowych wypadków – jest wyodrębnione jako osobny moduł ubezpieczeń zdrowotnych zgodnie z informacją powyżej).



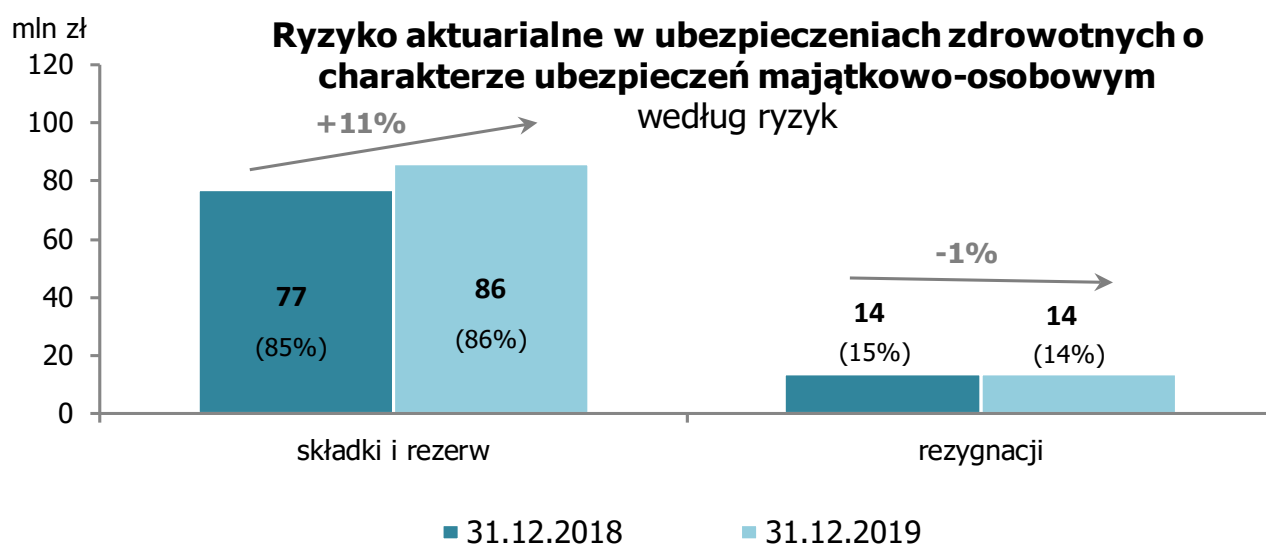
Portfel ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie obejmuje głównie umowy dodatkowe do ubezpieczeń na życie z UFK, zawierane w znacznej części przypadków na okresy roczne, z możliwością odnowienia na kolejny okres. Niemniej jednak przy wyznaczaniu zarówno środków własnych, jak i wymogu kapitałowego, bierze się pod uwagę również przyszłe odnowienia, ponieważ w ocenie Towarzystwa w przypadku tych ubezpieczeń przyjmowane ryzyko ma naturę długoterminową (patrz również: informacje nt. „granicy umowy” w rozdziale D.2).

Ryzyko rezygnacji w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie ma naturę podobną jak w ubezpieczeniach na życie. Również w tym przypadku wielkość ekspozycji jest powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności. W 2019 roku ekspozycja ta umiarkowanie wzrosła na skutek rozwoju portfela, przekładając się na wzrost wartości wymogu kapitałowego na ryzyko

rezygnacji z umów. Przyczynił się do tego również spadek rentowności obligacji Skarbu Państwa powodujący mniejszy efekt dyskonta.

W przypadku ryzyka zachorowalności i niepełnosprawności, mimo powiązania ubezpieczeń zdrowotnych z portfelem ubezpieczeń z UFK w większości przypadków wartość świadczenia określona jest bez odniesienia do wartości rachunku. Wielkość ekspozycji na te ryzyka zależy wprost od wielkości istniejącego portfela i również umiarkowanie wzrosła w trakcie 2019 roku. Dodatkowo na wzrost wymogu kapitałowego wpłynął spadek rentowności obligacji Skarbu Państwa (mniejszy efekt dyskonta).

Z kolei struktura ryzyk w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych przedstawia się następująco:



W przypadku tych ubezpieczeń (inaczej niż dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie) przy wyznaczaniu środków własnych i wymogu kapitałowego uwzględnia się tylko bieżącą umowę (zawieraną w części przypadków na okres jednego roku), bez przyszłych odnowień. Wynika to z oceny przez Towarzystwo ryzyk związanych z tymi ubezpieczeniami jako mających naturę krótkoterminową (patrz również: informacje nt. „granicy umowy” w rozdziale D.2). Wpływa to na ogólnie niską istotność ryzyk związanych z ubezpieczeniami zdrowotnymi o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych w profilu ryzyka Towarzystwa.

Ryzyko składki i rezerw dotyczy potencjalnej nieadekwatnej wyceny składki lub rezerw na już zaistniałe niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Wielkość ekspozycji na to ryzyko jest powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowych (z uwzględnieniem nowego biznesu planowanego na najbliższe 12 miesięcy), która umiarkowanie wzrosła w 2019 roku, powodując wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko składki i rezerw.

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

odpornością na nie (patrz: komentarz w rozdziale C.7.1.). Dodatkowo występują koncentracje geograficzne związane z portfelem ubezpieczeń grupowych, jednak ze względu na stosunkowo niską istotność tej części portfela nie narażają one Towarzystwa na istotne ryzyko (co jest odzwierciedlone w relatywnie niskiej wartości wymogu kapitałowego na ryzyko katastroficzne – zarówno w ubezpieczeniach na życie, jak i w ubezpieczeniach zdrowotnych).

Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jak i w okresie późniejszego trwania umów w portfelu. Rozważając wprowadzenie do oferty nowych produktów, modyfikacji istniejących lub istotną zmianę struktury produktowej portfela Towarzystwo uwzględnia wpływ podejmowanych decyzji na swoją pozycję kapitałową i profil ryzyka, odwołując się m.in. do corocznie ustalanych apetytu na łączne ryzyko oraz tolerancji na poszczególne typy ryzyk. Przy akceptacji konkretnych umów obowiązują ustalone limity underwritingowe i system loadingów oraz system autoryzacji. Ewentualne procedury uproszczone poprzedzone są analizą pod kątem związanego z tym ryzyka i jego wyceną. Stosowanie w praktyce przyjętych zasad underwritingu oraz zgodność ich efektów z oczekiwaniami podlega regularnym przeglądom. W przypadku monitorowania jakości i ryzyk związanych z istniejącym portfelem, co miesiąc przygotowywana jest informacja zarządcza pokazująca bieżący rozwój

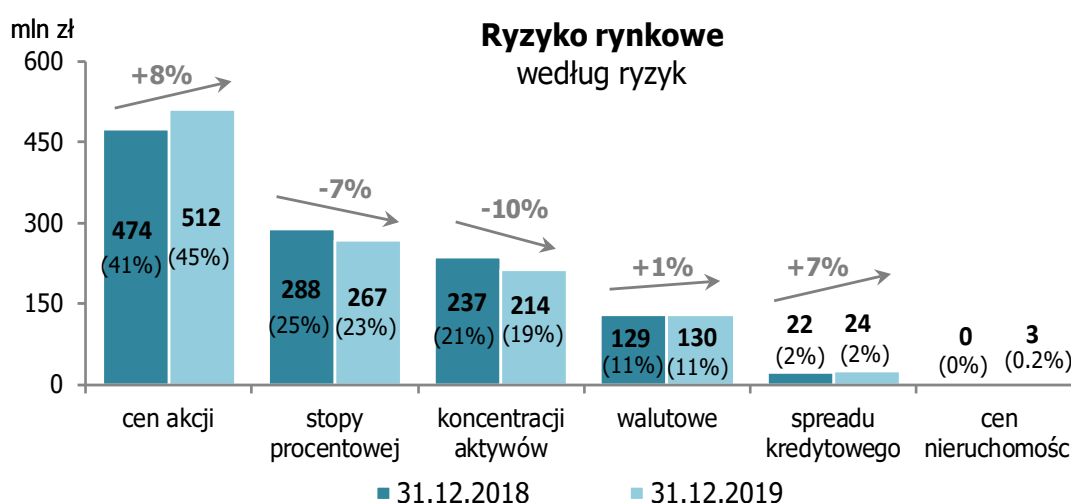
szczegółowych wskaźników (odnoszących się m.in. do skali odmów zawarcia umów czy kierowania na badania medyczne, udziału polis o podwyższonym ryzyku w portfelu, reklamacji czy poziomu składek i odszkodowań), omawiana na spotkaniach grupy roboczej przy Komitecie produktowym, z kluczowymi wnioskami przedstawianymi Komitetowi UPP. Dodatkowo kwartalnie monitorowana jest (na poziomie Komitetu ALCO, z informacją również do Komitetu Ryzyka przy Radzie Nadzorczej) zgodność apetytów na ryzyko z przyjętymi limitami. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Nie stosuje się na istotną skalę technik ograniczania ryzyka aktuarialnego poprzez reasekurację, co ma związek z charakterem

portfela. Składa się on z dużej liczby polis ze względnie niewysokimi pojedynczymi sumami na ryzyku, bez istotnych koncentracji ryzyk. Dlatego zakres reasekuracji biernej ryzyk śmiertelności, zachorowalności i niepełnosprawności jest niewielki (udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych utrzymuje się poniżej 0,1%). Ryzyko rezygnacji z umów nie jest transferowane na zewnątrz, ponieważ – choć istotne – nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Aviva TUnŻ (patrz: komentarz w rozdziale C.7.1.).

## C.2 Ryzyko rynkowe\*

Struktura ryzyka rynkowego została zilustrowana na poniższym wykresie:



Ekspozycję na ryzyko rynkowe posiadają aktywa Aviva TUnŻ zarówno stanowiące pokrycie zobowiązań z tytułu zawartych umów (w sposób pośredni, poprzez zależność wysokości przyszłych zysków Towarzystwa od wartości tych aktywów), jak i niestanowiące pokrycia tych zobowiązań.

W zależności od klasy aktywów Aviva TUnŻ jest narażone na różne rodzaje ryzyka rynkowego. W 2019 roku Towarzystwo nie dokonywało istotnych zmian polityki inwestycyjnej, stąd struktura ryzyka rynkowego nie zmieniła się istotnie. Nadal przeważa ryzyko cen akcji. Wymóg kapitałowy na to ryzyko oraz jego udział w łącznym (niezdywersyfikowanym) wymogu kapitałowym na ryzyko rynkowe lekko wzrósł w trakcie roku. Wpłynęło na to przede wszystkim zastosowanie większego stresu: według zasad standardowej formuły w sytuacji występowania wzrostów cen akcji w miesiącach poprzedzających datę wyceny ryzyko dalszych ekstremalnych spadków w perspektywie kolejnych 12 miesięcy, do których odnosi się wymóg kapitałowy, ocenia się jako wyższe i do wyliczenia wymogu kapitałowego stosuje się wyższy procent spadku cen akcji – tzw. „symetryczne dostosowanie”.

W przypadku ryzyka stopy procentowej, poza wartością i strukturą aktywów według typów instrumentów finansowych, na ekspozycję Towarzystwa na to ryzyko wpływ ma również struktura terminowa

aktywów oraz zobowiązań (a w szczególności ich wzajemne dopasowanie), które są wyceniane z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (dyskontowanie przyszłych przepływów pieniężnych). Natomiast obserwowany lekki spadek wymogu kapitałowego na ryzyko stopy procentowej jest skutkiem niższej krzywej stóp procentowych w „bazowym” bilansie ekonomicznym. Formuła standardowa definiuje stres dla tego ryzyka jako zmianę stóp procentowych o określony procent (zależny od terminu zapadalności), stąd przy niższej krzywej „bazowej” mniej dotkliwy jest również scenariusz do wyliczenia wymogu kapitałowego.

Umiarkowanie spadło również ryzyko koncentracji aktywów ze względu na zmniejszone zaangażowanie w jedno z największych ekspozycji Towarzystwa, tj. Bank Gospodarstwa Krajowego oraz fundusz Aviva SFIO Oszczędnościowy, który w ramach uproszczenia traktuje się (ostrożnie) jako jedną łączną ekspozycję na tego samego emitenta, bez przeprowadzania analizy instrumentów finansowych wchodzących w skład tego funduszu (dotyczy to również obliczania wymogu kapitałowego na pozostałe ryzyka rynkowe, tj. traktuje się całość tych aktywów jak akcje typu 2, dla których w formule standardowej stosowany jest najmocniejszy stres).

\*Wykres nie uwzględnia efektu dywersyfikacji



Ryzyko walutowe jest związane przede wszystkim z udziałami w ubezpieczeniowej spółce zależnej Aviva TUnŻ na Litwie, których wyceną lekko wzrosła w 2019 roku. Jednak z drugiej strony istotnie zredukowana pozostała ekspozycja walutowa w ramach aktywów niestanowiących pokrycia zobowiązań z tytułu zawartych umów, w wyniku czego łączna wartość wymogu kapitałowego na ryzyko walutowe nieznacznie spadła.

Dodatkowo na koniec 2019 roku Towarzystwo uwzględniło w wyliczeniu kapitałowego wymogu wypłacalności ryzyko cen nieruchomości wynikające z posiadanego prawa użytkowania powierzchni biurowej w związku z zawartą umową najmu. Wartość rozpoznane go z tego tytułu aktywa zależy od bieżących cen rynkowych, w przeciwieństwie do rozpoznanego po drugiej stronie bilansu zobowiązania do zapłaty czynszu po ustalonych w umowie cenach, co naraża Towarzystwo na ryzyko zmian poziomu cen najmu. Wprowadzenie takiego podejścia wiąże się z wejściem w życie od początku 2019 roku nowego MSSF 16, którego zapisy zgodnie z interpretacją EIOPA (potwierdzoną również przez KNF) należy przełożyć na raportowanie dla celów wypłacalności.

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

Nadzór nad strategią inwestycyjną Aviva TUnŻ został wpisany w zadania Komitetu ALCO, realizowane przy wsparciu grupy roboczej ds. inwestycji oraz przedstawicieli należącej do Grupy Aviva spółki AI. Na comiesięcznych spotkaniach Komitetu ALCO omawiana jest bieżąca sytuacja na rynkach finansowo-kapitałowych, wyniki zarządzanych przez AI funduszy inwestycyjnych, w które lokowana jest większość środków własnych oraz środków stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (tj. głównie aktywów UFK), porównuje się też osiągnięte wyniki z ustalonymi benchmarkami i monitoruje zgodność z ustalonym przedziałem akceptowalnej zmienności, a także wyniki własnych funduszy z podobnymi funduszami inwestycyjnymi dostępnymi na rynku. Dyskutowane są propozycje korekt benchmarków czy zmian polityki inwestycyjnej. Dodatkowo kwar-

talnie monitorowany jest aktualny profil ryzyka (w tym dla ryzyka rynkowego) w porównaniu z ustalonymi apetytami. Co najmniej raz w roku dokonuje się całościowego przeglądu strategii inwestycyjnej, podczas którego rozważa się struktury portfela alternatywne do obecnie ustalonej, z analizą wpływu na wynik finansowy, pozycję kapitałową i apetyty na ryzyko. Z kolei ryzyko kredytowe jest monitorowane przez Komitet ALCO przy wsparciu Komitetu Kredytowego, który analizuje strukturę portfela kredytowego w zakresie jego ekspozycji na różne czynniki ryzyka (koncentracji, sektorowe, geograficzne, płynności, wyceny), analizuje i akceptuje inwestycje w papiery wartościowe poszczególnych emitentów oraz monitoruje zgodność z ustalonymi limitami koncentracji. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Aviva TUnŻ lokuje środki zarówno własne, jak i stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”. W ramach tej zasady dąży się do równowagi między rentownością portfela a poziomem ryzyka związanego z lokatami. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem odpowiedniej dywersyfikacji portfela, dopasowania aktywów i zobowiązań oraz mając na uwadze zapewnienie potrzebnej płynności. Środki własne (inne niż udziały w jednostkach zależnych) ulokowane są w znacznej większości w obligacje Skarbu Państwa oraz instrumenty pieniężne (o stosunkowo krótkim średnim okresie zapadalności), z mniejszym udziałem obligacji korporacyjnych przedsiębiorstw o wysokim ratingu kredytowym, akcji polskich i zagranicznych oraz udziałów w funduszu uniwersalnym absolutnej stopy zwrotu Aviva SFIO Oszczędnościowy. W celu odpowiedniego dopasowania struktury terminowej aktywów i zobowiązań Towarzystwo wyodrębniło fundusz dedykowany pokryciu rezerw wycenianych przy użyciu stopy procentowej, tj. głównie rent. Aktywa tego funduszu są inwestowane w większości w obligacje Skarbu Państwa o długim terminie zapadalności. W przypadku UFK aktywa poszczególnych funduszy inwestowane są zgodnie ze zdefiniowanymi i opisanymi w Regulaminie Funduszy profilami inwestycyjnymi, z dbałością o płynność (w szczególności nie są dokonywane inwestycje w nieruchomości). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na świadczenia powiązane z funduszami UFK są tworzone w wysokości wynikającej z bieżącej wyceny aktywów UFK. Zarówno dla aktywów niestanowiących, jak i stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, obowiązują ustalone limity koncentracji aktywów ze względu na emitenta.



### C.3 Ryzyko kredytowe

Zgodnie z komentarzem na początku rozdziału C, w tej kategorii ryzyk zaprezentowano wyłącznie ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Główną ekspozycję na to ryzyko stanowią należności ubezpieczeniowe z tytułu składek i pozostaje ona na niskim poziomie na obie porównywane daty. Nie występują istotne koncentracje ze względu na kontrahenta.

Środki stosowane w celu oceny ryzyka kredytowego, w tym techniki ograniczania tego ryzyka, a także lokowanie aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, zostały omówione w rozdziale C.2 dotyczącym ryzyka rynkowego (również obejmującym elementy ryzyka kredytowego). W szczególności ustalone limity kredytowe ze względu na emitenta obowiązują nie tylko w odniesieniu do inwestycji, ale również dla należności (monitorowana jest łączna ekspozycja we wszystkich pozycjach bilansu).

### C.4 Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności związana jest ze strukturą terminową aktywów i zobowiązań Aviva TUnŻ, a w szczególności dopasowaniem tej struktury po obu stronach bilansu. Tak więc ryzyko płynności w przeważającej mierze skoncentrowane jest na zdarzeniach powodujących podwyższenie poziomu rezygnacji z umów, aczkolwiek również w warunkach standardowych stóp rezygnacji występuje ryzyko płynności, które może się zrealizować w sytuacji braku płynności obrotu papierami wartościowymi na rynkach finansowo-kapitałowych. Mimo że, zgodnie z komentarzem w poprzednim rozdziale, ryzyko płynności nie jest ujęte w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności, Aviva TUnŻ jest narażone na to ryzyko i zarządza nim poprzez monitorowanie i odpowiednie działania dotyczące pozycji płynnościowej w krótkim i długim horyzoncie. Zarządzanie pozycją długoterminową oparte jest na monitorowaniu relacji bieżącego stanu płynnych aktywów powiększonego o oczekiwane w ciągu najbliższych 18 miesięcy wpływy gotówkowe do oczekiwanych w tym okresie wydatków gotówkowych. Towarzystwo utrzymuje wystarczającą ilość aktywów płynnych, by zagwarantować długoterminową płynność. Zarządzanie pozycją krótkoterminową odbywa się poprzez wdrożoną procedurę operacyjną. Zgodnie z tą procedurą Towarzystwo monitoruje codziennie odpowiednio zdefiniowane wskaźniki, które potencjalnie mogą wskazywać na pogorszenie się warunków w zakresie płynności, i jeżeli którykolwiek ze wskaźników przekroczy wskazany próg, podejmuje dodatkowe działania mające na celu zapewnienie utrzymania bieżącej płynności.

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

W odniesieniu do ryzyka płynności nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka. Łączna kwota oczekiwanego zysku Aviva TUnŻ z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 2 937 867 tys. złotych.

### C.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest kategorią stosunkowo szeroką, występującą we wszystkich obszarach działalności Aviva TUnŻ. Wielkość ekspozycji na ryzyko operacyjne generalnie wiąże się ze skalą i naturą działalności Towarzystwa: wielkością portfela i jego strukturą (zróżnicowanie i stopień skomplikowania produktów, kanały dystrybucji, itp.), a także z organizacją procesów wewnętrznych oraz systemów IT. Zgodnie ze standardową formułą wysokość wymogu kapitałowego jest powiązana z wolumenem składki zarobionej (dla ubezpieczeń innych niż z UFK) i wysokością kosztów obsługi (dla ubezpieczeń z UFK). W 2019 roku mierzona w ten sposób ekspozycja na ryzyko operacyjne, a zatem również wysokość wymogu kapitałowego, nie zmieniła się istotnie. Nie zidentyfikowano znaczących koncentracji ryzyka w tej kategorii.

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

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

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

## C.6 Pozostałe istotne ryzyka

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

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

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

Takie ryzyka są zarządzane przez Aviva TUNŻ w inny sposób niż przez utrzymywanie dodatkowego kapitału. Generalnie Towarzystwo ma

niski apetyt na przyjmowanie takich ryzyk. Są one ograniczane przy użyciu mechanizmów podobnych jak opisane dla ryzyka operacyjnego. Ze względu na charakter tych ryzyk bardzo istotną rolę pełni w tym przypadku Dział zgodności z przepisami w Ramach Departamentu Zarządzania Ryzykiem. Nie zidentyfikowano istotnych koncentracji dla tych ryzyk.

Dodatkowo Towarzystwo narażone jest na ryzyko kredytowe Skarbu Państwa, które nie jest w bezpośredni sposób uwzględniane w standardowej formule używanej do wyznaczania wymogu kapitałowego. Natomiast należy zauważyć, że w sposób pośredni jest ono ujęte w ryzyku stopy procentowej w związku z przyjęciem krzywej rentowności obligacji Skarbu Państwa jako „bazowej” krzywej stóp procentowych wolnych od ryzyka. Wpływ ewentualnego uwzględnienia tego ryzyka w kalkulacji wymogu kapitałowego został oceniony jako nieistotny.

## C.7 Inne ważne informacje

### C.7.1 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka

Portfel Aviva TUNŻ charakteryzuje się generalnie wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia. Jeśli chodzi o ryzyko aktuarialne, najistotniejsze dla Towarzystwa ryzyko rezygnacji z umów nie stanowi znaczącego zagrożenia dla jej wypłacalności, choć istotnie wpływa na przyszłą rentowność oraz rozmiar prowadzonej działalności (realizacja tego ryzyka oznacza zmniejszenie się portfela, na skutek czego zmniejszają się zarówno środki własne, jak i wymóg kapitałowy). Niewypłacalność mogłaby spowodować pandemia, jednak tylko na bardzo dużą skalę, nieporównanie mniej prawdopodobna niż zdarzenie raz na 200 lat.

Bardziej szczegółowe informacje nt. wrażliwości współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi na określone scenariusze realizacji ryzyka rynkowego, kredytowego i aktuarialnego zaprezentowano w tabeli poniżej (obliczenia na dzień 31 grudnia 2019 roku):

Ryzyko	Scenariusz	Współczynnik pokrycia	Zmiana % współczynnika pokrycia
	bazowy	233.3%	
stopy procentowej	+1 p.p. dla wszystkich zapadalności	232.6%	-0.3%
ceny akcji	-25%	229.6%	-1.6%
spread kredytowy na instrumentach korporacyjnych	+5%	234.5%	0.5%
rezygnacji z umów	+10% (trwale)	239.0%	2.4%
śmiertelności, zachorowalności i wypadkowości	+5% (trwale)	234.6%	0.5%
wydatków	+10% (trwale)	233.3%	0.0%

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

W odniesieniu do pozostałych ryzyk opisanych w rozdziale C.6, z uwagi na ich trudno mierzalny charakter trudno szacować wpływ ilościowy na pozycję kapitałową Towarzystwa. Ryzyka te są ograniczane przez działania o charakterze operacyjnym (zgodnie z informacją w rozdziale C.6) i wrażliwość Towarzystwa na nie jest oceniana jako stosunkowo niska.

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

W 2019 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały cztery scenariusze. Dwa z nich zakładały kryzys finansowy spowodowany gwałtownym spadkiem cen akcji na rynkach światowych: w pierwszym przypadku połączony z dużym wzrostem stóp procentowych, zaś w drugim – ze spadkiem tych stóp. W obu przypadkach założono realizację ryzyk rynkowych połączoną z realizacją ryzyka rezygnacji z umów. Dodatkowo w scenariuszu spadku stóp założono działania Zarządu w zakresie obniżenia poziomu pobieranych opłat za zarządzanie aktywami. Aviva TUnŻ zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi oraz wystarczającą płynność w obu tych scenariuszach. Kolejny scenariusz obejmował niekorzystny rozwój regulacji dla ubezpieczeń z UFK, skutkujący ograniczeniem wysokości pobieranej opłaty za alokację składki oraz za ryzyko. Ten scenariusz również nie narusza wypłacalności Towarzystwa ani nie prowadzi do braku płynności. Dodatkowo zdefiniowano odwrócony scenariusz warunków skrajnych: ekstremalna pandemia połączona z kryzysem finansowym oraz masowymi rezygnacjami z umów i dodatkowymi kosztami operacyjnymi. Wprawdzie w tym scenariuszu Towarzystwo nie staje się niewypłacalne, jednak pojawiają się problemy z płynnością. Należy zauważyć, że scenariusz ten nie bierze pod uwagę potencjalnych działań Zarządu, które mogłyby być podjęte w celu szybkiej poprawy płynności.





## D Wycena do celów wypłacalności

- D.1 Aktywa
- D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
- D.3 Inne zobowiązania
- D.4 Alternatywne metody wyceny

## D Wycena do celów wypłacalności

Poniższe tabele prezentują wybrane pozycje bilansu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres porównawczy według wyceny dla celów Wypłacalności II w porównaniu z wyceną dla celów rachunkowości (zgodnie z Ustawą o rachunkowości):



2019	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wyplacalność II
Wartości niematerialne i prawne	190	-	-190	-
Aktywowane koszty akwizycji	155 064	-	-155 064	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Obligacje rządowe i komunalne	868 279	2 443 027	-	3 311 307
Obligacje korporacyjne	30 688	320 085	-	350 773
Fundusze inwestycyjne	365 424	502 429	-	867 853
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	58 236	5 640	-	63 876
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	12 682 847	-3 271 578	-	9 411 268
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	650 118	-	258 540	908 658
Należności z tytułu ubezpieczeń	35 141	-	-	35 141
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 310	398	-188	41 519
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-	3 745	-	3 745
Należności z tytułu reasekuracji	4 130	-	-	4 130
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	12 178	-	-	12 178
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	8 942	-	-8 213	730
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 021		10 564.49	11 586
<b>Aktywa Razem*</b>	<b>14 913 569</b>	<b>3 745</b>	<b>105 449</b>	<b>15 022 764</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	13 151 473	-	-4 013 270	9 138 203
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-3 745	3 745	-	-
Zobowiązania warunkowe	0	-	13 117	13 117
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	33 805	-	-	33 805
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	1 218	-	-	1 218
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	371 887		755 121	1 127 007
Instrumenty pochodne	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	58 178	-	-	58 178
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	8 413	-	-	8 413
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	60 850	-	-	60 850
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	29 583		11 488	41 071
<b>Zobowiązania Razem*</b>	<b>13 711 662</b>	<b>3 745</b>	<b>-3 233 545</b>	<b>10 481 862</b>

\* Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo w sprawozdaniu statutowym prezentuje kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń jako element zobowiązań ze znakiem ujemnym.

2018	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalność II
Wartości niematerialne i prawne	478	-	-478	-
Aktywowane koszty akwizycji	140 863	-	-140 863	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Obligacje rządowe i komunalne	464 706	2 419 949	-	2 884 655
Obligacje korporacyjne	61 508	368 809	-	430 317
Fundusze inwestycyjne	650 477	545 646	-	1 196 123
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	68 494	9 253	-	77 747
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	12 692 779	-3 329 244	-	9 363 535
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	685 147	-	208 287	893 434
Należności z tytułu ubezpieczeń	35 793	9 072	-	44 865
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	78 045	5 193	-67	83 171
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-	2 574	0	2 574
Należności z tytułu reasekuracji	7 857	-	-	7 857
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	37 702	-9 072	-	28 630
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	8 928	-	-8 213	715
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 153	-	-	1 153
<b>Aktywa Razem*</b>	<b>14 933 930</b>	<b>22 181</b>	<b>58 666</b>	<b>15 014 778</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	13 156 059	-	-3 933 994	9 222 065
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-2 574	2 574	-	-
Zobowiązania warunkowe	0	-	4 186	4 186
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	30 089	-	-	30 089
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	1 169	-	-	1 169
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	295 548	-	744 860	1 040 408
Instrumenty pochodne	11	19 607	-	19 619
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	55 882	-	-	55 882
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	7 360	-	-	7 360
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	10 937	-	-	10 937
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	32 381	-	-4 208	28 173
<b>Zobowiązania Razem*</b>	<b>13 586 863</b>	<b>22 181</b>	<b>-3 189 156</b>	<b>10 419 888</b>

\* Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo w sprawozdaniu statutowym prezentuje kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń jako element zobowiązań ze znakiem ujemnym.

## D.1 Aktywa

### Wartości niematerialne i prawne

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

### Aktywowane koszty akwizycji

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

### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarówno w bilansie dla celów wypłacalności, jak i w bilansie dla celów rachunkowości, aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest kompensowane z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ponieważ w obu bazach raportowania rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przewyższała aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego, skompensowana wartość została wykazana w pozycji rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, natomiast w pozycji aktywa z tytułu odroczonego podatku zaprezentowano wartość zerową. Dalsze komentarze dotyczące aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarto w rozdziale D.3.

### Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

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

Występują natomiast różnice prezentacyjne, związane z klasyfikacją aktywów Funduszu Gwarantowanego oraz Funduszu Gwarancji Zysku, tj. dwóch spośród ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Towarzystwo, dostępnych dla klientów posiadających wybrane produkty Towarzystwa. W sprawozdawczości dla celów rachunkowości aktywa związane z tymi funduszami są prezentowane, zgodnie z ich formą prawną, jako aktywa netto, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający, analogicznie do innych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Towarzystwo. Natomiast w sprawozdawczości dla celów wypłacalności aktywa związane z powyższymi funduszami zostały zaklasyfikowane na podstawie ich charakterystyki ekonomicznej do linii biznesu „Ubezpieczenia z udziałem w zyskach”, odrębnie od „Ubezpieczeń na życie z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym”. Ponieważ ww. różnica prezentacyjna dotyczy również środków pieniężnych (lub ich ekwiwalentów) stanowiących aktywa Funduszu Gwarantowanego lub Funduszu Gwarancji Zysku, które w bilansie dla celów wypłacalności są ujęte w odrębnej pozycji niż Lokaty (patrz: sekcja dot. środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, poniżej w tym rozdziale), łączna wysokość lokat w bilansie ekonomicznym widoczna w powyższej tabeli jest niższa niż w bilansie księgowym.



### **Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)**

Dla celów rachunkowości Towarzystwo wyceniło udziały w jednostkach podporządkowanych metodą praw własności. Natomiast dla celów wypłacalności zastosowana została wycena w wysokości udziału Aviva TUnŻ w wartości godziwej tych jednostek wycenionych zgodnie z wymogami Wypłacalność II.

### **Należności z tytułu ubezpieczeń**

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

### **Środki pieniężne i ekwiwalenty**

W odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie występują istotne różnice w metodach wyceny dla celów wypłacalności oraz dla celów rachunkowości: w obu przypadkach zostały one wycenione w wartości nominalnej. Różnica widoczna w powyższej tabeli dotyczy odmiennej prezentacji środków pieniężnych (lub ich ekwiwalentów) stanowiących aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych Fundusz Gwarantowany oraz Fundusz Gwarancji Zysku. Ponadto z bilansu ekonomicznego (dla celów wypłacalności) eliminowane są aktywa i zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych.

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

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych został wykazany w wysokości wyliczonej zgodnie z wymogami rachunkowości. Obecnie reasekuracja nie jest modelowana w modelu projekcyjnym Towarzystwa w oparciu o zasadę proporcjonalności.

### **Należności z tytułu reasekuracji**

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

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

Dla celów zarówno rachunkowości, jak i wypłacalności pozostałe należności wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Dla celów rachunkowości Towarzystwo prezentuje w bilansie należne wpłaty na kapitał podstawowy, które dla celów wypłacalności są eliminowane w pełnej kwocie.

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

Pozycja pozostałe aktywa obejmuje przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe czynne, dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, które wykazywane są w takiej samej kwocie zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności oraz należne wpłaty na kapitał podstawowy, które dla celów wypłacalności są eliminowane.

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

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

Na koniec 2019 roku w tej pozycji Towarzystwo rozpoznało aktywo z tytułu leasingu wynikającego z najmu budynku Gdński Business Center przy ulicy Inflanckiej.

we (zarówno z UFK, jak i bez), a na mniejszą skalę również indywidualne ubezpieczenia bez UFK.

Aviva TUnŻ dokonuje segmentacji swoich zobowiązań zgodnie z Załącznikiem I Aktu Delegowanego na linie biznesu wymienione w tym dokumencie. Przy tym segmentację dokonuje się niezależnie dla poszczególnych komponentów tej samej umowy (komponent inwestycyjny, ochrona na wypadek śmierci, ochrona dotycząca ryzyk dodatkowych), chyba że konstrukcja produktu sprawia, że osobna kalkulacja najlepszego oszacowania zobowiązań dla poszczególnych komponentów doprowadziłaby do zniekształcenia wyników ze względu na ścisłe współzależności między przepływami pieniężnymi dotyczącymi tych komponentów. Ponadto dla umów z UFK inwestujących środki w Fundusz Gwarantowany lub Fundusz Gwarancji Zysku dokonuje się podziału na dwa komponenty: związany z Funduszem Gwarantowanym lub Funduszem Gwarancji Zysku oraz związany z pozostałymi UFK. Pierwszy komponent jest klasyfikowany jako Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach, natomiast drugi – jako Ubezpieczenia na życie powiązane z indeksami i z UFK.

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

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

Portfel Aviva TUnŻ tworzą przede wszystkim indywidualne umowy ubezpieczenia z UFK z różnymi proporcjami ochrony ubezpieczeniowej oraz części oszczędnościowej, zarówno ze składką regularną, jak i jednorazową. Pozostałe produkty to głównie ubezpieczenia grupo-

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

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Aviva TUNŻ przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o art. 18 Aktu delegowanego. W znacznej części przypadków za wchodzące w granice umowy uznaje się wszystkie przyszłe przepływy pieniężne związane ze zobowiązaniami odnoszącymi się do ochrony ubezpieczeniowej świadczonej w okresie, na jaki formalnie została zawarta umowa. Główne wyjątki dotyczą wyłączenia przyszłych składek oraz związanych z nimi zobowiązań dla ubezpieczeń z UFK o charakterze inwestycyjnym ze składką regularną, a z drugiej strony uwzględnienia w granicy umowy przyszłych odnowień niektórych okresowo (zazwyczaj rocznie) odnawialnych umów ryzyk dodatkowych dołączanych do ubezpieczeń z UFK, jeśli cechy tych umów sprawiają, że Aviva TUNŻ nie ma wystarczających możliwości takiego dostosowania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko.

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

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

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

Ocena wpływu uproszczeń dokonywana jest na każdą datę raportowania (kwartalnie). Do uproszczeń na dzień 31 grudnia 2019 roku należały:

- stosowanie deterministycznego modelu przepływów pieniężnych, a nie stochastycznego,
- niemodelowanie przyszłych konwersji przez klientów jednych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych na inne,
- przy segmentacji zobowiązań nieoddzielanie ryzyk dodatkowych od ryzyka głównego w mniej istotnych produktach lub kiedy przepływy pieniężne są ściśle współzależne, zaś w niektórych przypadkach uproszczone rozdzielanie przepływów pieniężnych pomiędzy segmenty,
- wspólne modele i parametryzacja modeli (uśredniona) dla podobnych produktów i podobnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych,
- uproszczone modelowanie niektórych cech produktów (np. zachowania polis w statucie bezskładkowych czy w niektórych przypadkach loadingów),
- uproszczenia w wejściowych danych polisowych do projekcji przepływów pieniężnych (np. wynikające z przesunięcia w czasie procesowania niektórych operacji w stosunku do daty generowania ekstraktów do projekcji),
- przyjęcie dla niewielkiej części portfela rezerw wyznaczonych dla potrzeb rachunkowości w miejsce metod opartych na prognozach przepływów pieniężnych,
- uproszczenia przy ustalaniu mniej istotnych założeń,
- uproszczona kalkulacja marginesu ryzyka, zgodnie z informacją powyżej.

Poniższe tabele prezentują najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w podziale zgodnym z opisaną segmentacją oraz, odpowiadające im wartości kalkulowane dla celów rachunkowości, na dzień 31.12.2019 oraz w okresie porównawczym.

2019	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości	Różnica
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych	54 534	5 044	59 578	81 985	22 407
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	(1 078 585)	217 812	(860 773)	74 547	935 320
Ubezpieczenia na życie (wyłączając zdrowotne, z udziałem w zyskach oraz na życie oparte o indeksy i z UFK)	42 626	29 583	72 210	192 674	120 464
Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	2 393 939	173 585	2 567 524	3 303 555	736 031
Ubezpieczenia na życie oparte o indeksy i z UFK	6 775 011	520 908	7 295 919	9 494 968	2 199 048
<b>Razem</b>	<b>8 187 526</b>	<b>946 932</b>	<b>9 134 458</b>	<b>13 147 728</b>	<b>4 013 270</b>

2018	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wyplacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości	Różnica
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych	48 419	5 070	53 489	75 968	22 480
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	(975 235)	197 667	(777 569)	69 361	846 930
Ubezpieczenia na życie (wyłączając zdrowotne, z udziałem w zyskach oraz na życie oparte o indeksy i z UFK)	80 013	18 335	98 348	178 261	79 912
Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	2 431 157	180 712	2 611 869	3 378 083	766 214
Ubezpieczenia na życie oparte o indeksy i z UFK	6 716 169	517 185	7 233 354	9 451 813	2 218 459
<b>Razem</b>	<b>8 300 523</b>	<b>918 969</b>	<b>9 219 491</b>	<b>13 153 485</b>	<b>3 933 994</b>

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

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

W kontekście ubezpieczeń z UFK, które stanowią trzon portfela Aviva TUnŻ, oznacza to, że o ile dla celów rachunkowości rezerwy równe są bieżącej wartości rynkowej aktywów UFK, a przyszłe opłaty są przychodami tych okresów, w których są pobierane, to dla celów wypłacalności rezerwa jest równa bieżącej wartości aktywów UFK pomniejszonej od razu (już w momencie początkowego ujęcia umowy) o skapitalizowaną wartość całej przyszłej marży zysku (opłaty minus koszty), powiększonej o dodatkowy margines ryzyka.

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

### D.3 Inne zobowiązania

#### Zobowiązania warunkowe

Dla celów wypłacalności Towarzystwo ujęło w bilansie zobowiązanie warunkowe dotyczące premii wynikowej dla AI. Premia, po spełnieniu określonych warunków, zostanie wypłacona w przyszłości, w związku z osiągnięciem ustalonej rentowności aktywów oddanych AI do zarządzania. Natomiast dla celów rachunkowości ten składnik zobowiązań nie był rozpoznawany w bilansie (jest ujawniany jako element pozabilansowy).

#### Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)

Towarzystwo tworzy rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych;
- zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Towarzystwo jest zobowiązane do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy tworzone są w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe) są wykazane w takiej samej kwocie.

#### Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

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

#### Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

- odroczonego kosztów akwizycji,
- rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- zobowiązań warunkowych.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Towarzystwo nie rozpoznaje odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wyceny jednostek powiązanych.

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

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

**Zobowiązania z tytułu reasekuracji**

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

**Zobowiązania finansowe**

W pozycji zobowiązań finansowych zostały ujęte zobowiązania wynikające z rozpoznanej zgodnie z zasadami MSSF 16 umowy leasingu biur Avivy w budynku Gdański Business Center przy ulicy Inflanckiej.

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

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

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

Na saldo pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) w bilansie ekonomicznym składają się zarachowane prowizje (rezerwa na premie odroczone), rozliczenia międzyokresowe bierne oraz naliczenia z tytułu planów opcyjnych. Dla celów wypłacalności, w porównaniu z bilansem sporządzonym dla celów rachunkowości, eliminowane są zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych, Funduszem Prewencyjnym oraz przychody przyszłych okresów.

**D.4 Alternatywne metody wyceny**

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

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

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



## E Zarządzanie kapitałem

### E.1 Środki własne

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

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

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

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



## E Zarządzanie kapitałem

### E.1 Środki własne

Środki własne Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz w okresie porównawczym prezentują się jak poniżej:

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona	
	2019	2018
Kapitał zakładowy	74 288	74 288
Rezerwa uzgodnieniowa	4 410 696	3 724 832
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>4 484 983</b>	<b>3 799 119</b>
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	4 484 983	3 799 119
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	4 484 983	3 799 119
SCR	1 922 149	1 865 304
MCR	480 537	466 326
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	233%	204%
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	933%	815%

\* Kwota dopuszczonych środków = Kwota dostępnych środków

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 1 922 149 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 4 484 983 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 233%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 1 865 304 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 3 799 119 tys. zł co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 204%.

Zwracamy uwagę, że w dniu 26 marca 2020 r. Towarzystwo otrzymało pismo od Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, w którym, z związku z sytuacją wywołaną epidemią COVID-19 (koronawirusa) i możliwymi dalszymi konsekwencjami gospodarczymi tego stanu, przedstawione zostało oczekiwanie organu nadzoru, że zakłady ubezpieczeń zatrzymają całość wypracowanego w poprzednich latach zysku. Towarzystwo zastosuje się do rekomendacji organu nadzoru i do momentu ustabilizowania sytuacji nie będzie wypłacać dywidend ani podejmować innych działań wykraczających poza zakres bieżącej działalności biznesowej i operacyjnej, mogących skutkować osłabieniem bazy kapitałowej. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2019 roku, w przeciwieństwie do roku poprzedniego, nie zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend. Jednocześnie, Towarzystwo nie wyklucza możliwości zwrócenia się do organu nadzoru o zgodę na wypłatę dywidendy w drugiej połowie 2020 roku, w przypadku gdyby dalszy rozwój sytuacji związanej z epidemią koronawirusa okazał się nie mieć istotnego wpływu na bazę kapitałową Towarzystwa. Grupa Aviva rozważa również możliwość zmiany struktury organizacyjnej polegającej na nabyciu pakietu akcji Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych znajdującego się obecnie w posiadaniu Aviva Group Holdings Ltd. (reprezentującego 90% całkowitej liczby akcji) przez Towarzystwo. Przeprowadzenie rozważanej transakcji stanowiłoby kolejny krok upraszczający strukturę organizacyjną Grupy Aviva w Polsce.

W przypadku pomniejszenie środków własnych o dywidendę w wysokości zysku netto za rok 2019, środki własne Towarzystwa wyniosłyby 3 896 913 tys. zł, co przy kapitałowym wymogu wypłacalności na poziomie 1 922 149 tys. zł odpowiadałoby wskaźnikowi pokrycia na poziomie 203%.

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	2019	2018
Aktywa razem według Wypłacalność II	15 022 764	15 014 778
Zobowiązania razem według Wypłacalność II	10 481 862	10 419 888
Podatek od aktywów	55 918	57 399
Przewidywane dywidendy	-	738 372
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>4 484 983</b>	<b>3 799 119</b>

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

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

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

2019	Kapitał zakładowy	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
		Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
<b>Bilans otwarcia (1 stycznia 2019 r.)</b>	<b>74 288</b>	<b>4 594 890</b>	<b>-795 771</b>	<b>-74 288</b>	<b>3 799 119</b>
Wypłata dywidendy	-	-738 372	738 372	-	-
Przewidywana dywidenda do wypłaty	-	-	-	-	-
Aktualizacja podatku bankowego	-	-	1 481	-	1 481
Wynik finansowy netto	-	588 069	-	-	588 069
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	5 143	-	-	5 143
Zmiana wyceny JP zgodnie z wymogami SII	-	50 253	-	-	50 253
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	63 677	-	-	63 677
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto	-	-11 502	-	-	-11 502
Inne	-	-11 256	-	-	-11 256
<b>Bilans zamknięcia (31 grudnia 2019 r.)</b>	<b>74 288</b>	<b>4 540 902</b>	<b>-55 918</b>	<b>-74 288</b>	<b>4 484 983</b>

2018	Kapitał zakładowy	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
		Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	
<b>Bilans otwarcia (1 stycznia 2018 r.)</b>	<b>74 288</b>	<b>4 704 179</b>	<b>-61 937</b>	<b>-74 288</b>	<b>4 642 242</b>
Wypłata dywidendy	-	-719 579	-	-	-719 579
Przewidywana dywidenda do wypłaty	-	-	-738 372	-	-738 372
Aktualizacja podatku bankowego	-	-	4 538	-	4 538
Wynik finansowy netto	-	588 372	-	-	588 372
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-	-27 777	-	-	-27 777
Zmiana wyceny JP zgodnie z wymogami SII	-	70 420	-	-	70 420
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	-29 812	-	-	-29 812
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto	-	-2 911	-	-	-2 911
Inne	-	11 998	-	-	11 998
<b>Bilans zamknięcia (31 grudnia 2018 r.)</b>	<b>74 288</b>	<b>4 594 890</b>	<b>-795 771</b>	<b>-74 288</b>	<b>3 799 119</b>

Środki własne zaklasyfikowane są do kategorii 1 środków własnych, nie są podporządkowane i nie mają ograniczonego czasu trwania. Rezerwa uzgodnieniowa na dzień bilansowy równa jest nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem pomniejszonej o kapitał zakładowy oraz wartość przewidywanych obciążeń związanych z podatkiem od niektórych instytucji finansowych w wysokości 0,4392% aktywów w skali roku oraz przewidywanych dywidend. Aviva TUŃZ nie posiada środków własnych zaklasyfikowanych do kategorii 2 oraz kategorii 3.

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

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 1 922 149 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 480 537 tys. zł.

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



	Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	
	2019	2018
Ryzyko rynkowe	685 665	668 359
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	9 488	13 393
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	1 748 491	1 717 507
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	606 257	548 114
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-	-
Dywersyfikacja	-759 329	-723 725
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	-	-
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>2 290 572</b>	<b>2 223 648</b>
Ryzyko operacyjne	53 590	51 887
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-422 013	-410 231
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>1 922 149</b>	<b>1 865 304</b>

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego towarzystwo wykorzystuje komponenty formuły liniowej:

	2019		2018	
	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	54 534	258 602	48 419	238 333
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	2 227 852	-	2 184 219	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	166 088	-	246 938	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	6 775 011	-	6 716 169	-
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	-	-	-	-
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	-	71 735 331	-	66 034 939

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

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

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

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

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do kalkulacji wymogów kapitałowych.

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

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



## **F**      **Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz za okres porównawczy**

- S.02.01.02** Bilans
- S.05.01.02** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
- S.05.02.01** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju
- S.12.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
- S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
- S.19.01.21** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
- S.22.01.21** Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych
- S.23.01.01** Środki własne
- S.25.01.21** Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
- S.28.01.01** Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie



## S.02.01.02 Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2019 roku

Wartość bilansowa  
wg Wyplacalność II

C0010

Aktywa		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	11 586
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	5 502 466
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	908 658
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	3 662 079
Obligacje państwowe	R0140	3 311 307
Obligacje korporacyjne	R0150	350 773
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	867 853
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	63 876
Pozostałe lokaty	R0210	-
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	9 411 268
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	3 745
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	470
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	470
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	3 182
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	2 549
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	633
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	94
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	35 141
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	4 130
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	12 178
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	41 519
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	730
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>15 022 764</b>

## S.02.01.02 Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2019 roku

Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	60 048
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	60 048
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	55 004
Margines ryzyka	R0590	5 044
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	1 782 142
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-858 225
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-1 076 036
Margines ryzyka	R0640	217 812
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	2 640 367
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	2 437 199
Margines ryzyka	R0680	203 168
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	7 296 013
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	6 775 105
Margines ryzyka	R0720	520 908
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	13 117
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	33 805
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 218
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 127 007
Instrumenty pochodne	R0790	-0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	15 737
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	58 178
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	8 413
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	60 850
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	25 334
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>10 481 862</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>4 540 902</b>

## S.02.01.02 Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2018 roku

**Wartość bilansowa  
wg Wyplacalność II**

C0010

Aktywa		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 153
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	5 482 277
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	893 434
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	3 314 972
Obligacje państwowe	R0140	2 884 655
Obligacje korporacyjne	R0150	430 317
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	1 196 123
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	77 747
Pozostałe lokaty	R0210	-
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	9 363 535
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	2 574
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	282
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	282
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	1 830
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	1 257
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	573
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	462
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	44 865
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	7 857
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	28 630
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	83 171
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	715
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>15 014 778</b>



## S.02.01.02 Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2018 roku

Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	53 770
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	53 770
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	48 700
Margines ryzyka	R0590	5 070
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	1 934 479
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-776 311
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-973 978
Margines ryzyka	R0640	197 667
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	2 710 790
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	2 511 744
Margines ryzyka	R0680	199 047
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	7 233 816
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	6 716 631
Margines ryzyka	R0720	517 185
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	4 186
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	30 089
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	1 169
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 040 408
Instrumenty pochodne	R0790	19 619
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	55 882
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	7 360
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	10 937
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	28 173
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>10 419 888</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>4 594 890</b>

### S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Linie biznesowe odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)												Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracowników	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Składki przypisane																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	261 661	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	261 661
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	3 059	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 059
Netto	R0200	-	258 602	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	258 604
Składki zarobione																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	261 661	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	261 661
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	2
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	3 059	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 059
Netto	R0300	-	258 602	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	-	-	258 604
Odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	94 877	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94 877
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	1 611	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 611
Netto	R0400	-	93 266	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	93 266
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-793	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-793
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3
Netto	R0500	-	-790	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-790

Koszty poniesione	R0550	-	68 640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68 640
<b>Koszty administracyjne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	-	14 784	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 784
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0700	-	14 784	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 784
<b>Koszty działalności lokacyjnej</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	-	347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	347
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0800	-	347	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	347
<b>Koszty likwidacji szkód</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	-	2 319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 319
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0900	-	2 319	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 319
<b>Koszty akwizycji</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	-	49 833	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49 833
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1000	-	49 833	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49 833
<b>Koszty ogólne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	-	1 358	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 358
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1100	-	1 358	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 358
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200																	1 894
<b>Koszty ogółem</b>	R1300																	69 864

## S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane z zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	238 575	260 272	1 018 045	157 289	-	-	-	1	1 674 182
Udział zakładu reasekuracji	R1420	4 349	-	2 832	3 133	-	-	-	-	10 314
Netto	R1500	234 226	260 272	1 015 213	154 156	-	-	-	1	1 663 868
Składki zarobione										
Brutto	R1510	238 575	260 272	1 018 045	157 289	-	-	-	1	1 674 182
Udział zakładu reasekuracji	R1520	4 349	-	2 832	3 133	-	-	-	-	10 314
Netto	R1600	234 226	260 272	1 015 213	154 156	-	-	-	1	1 663 868
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	63 646	261 948	995 207	68 175	-	-	-	-	1 388 975
Udział zakładu reasekuracji	R1620	4 343	-	60	1 330	-	-	-	-	5 733
Netto	R1700	59 303	261 948	995 146	66 845	-	-	-	-	1 383 241
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto	R1710	-832	74 800	-40 365	-15 139	-	-	-	-	18 465
Udział zakładu reasekuracji	R1720	-20	-	-6	46	-	-	-	-	19
Netto	R1800	-812	74 800	-40 359	-15 185	-	-	-	-	18 445
Koszty poniesione	R1900	64 656	46 347	178 532	56 593	-	-	-	2	346 130
Koszty administracyjne										
Brutto	R1910	11 916	15 760	61 645	7 058	-	-	-	-	96 379
Udział zakładu reasekuracji	R1920	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2000	11 916	15 760	61 645	7 058	-	-	-	-	96 379
Koszty działalności lokacyjnej										
Brutto	R2010	368	2 152	5 664	666	-	-	-	-	8 849
Udział zakładu reasekuracji	R2020	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2100	368	2 152	5 664	666	-	-	-	-	8 849



<b>Koszty likwidacji szkód</b>										
Brutto	<b>R2110</b>	575	804	3 145	1 316	-	-	-	-	5 839
Udział zakładu reasekuracyj	<b>R2120</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2200</b>	575	804	3 145	1 316	-	-	-	-	5 839
<b>Koszty akwizycji</b>										
Brutto	<b>R2210</b>	50 547	26 724	104 530	46 473	-	-	-	2	228 275
Udział zakładu reasekuracyj	<b>R2220</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2300</b>	50 547	26 724	104 530	46 473	-	-	-	2	228 275
<b>Koszty ogólne</b>										
Brutto	<b>R2310</b>	1 251	907	3 548	1 079	-	-	-	-	6 786
Udział zakładu reasekuracyj	<b>R2320</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2400</b>	1 251	907	3 548	1 079	-	-	-	-	6 786
Pozostałe koszty	<b>R2500</b>									2 254
Koszty ogółem	<b>R2600</b>									349 053
Całkowita kwota wykupów	<b>R2700</b>	-	223 212	873 088	3 915	-	-	-	-	1 100 215

### S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	261 661	-	-	-	-	-	261 661
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	2	-	-	-	-	-	2
Udział zakładu reasekuracji	R0140	3 059	-	-	-	-	-	3 059
Netto	R0200	258 604	-	-	-	-	-	258 604
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	261 661	-	-	-	-	-	261 661
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	2	-	-	-	-	-	2
Udział zakładu reasekuracji	R0240	3 059	-	-	-	-	-	3 059
Netto	R0300	258 604	-	-	-	-	-	258 604
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	94 877	-	-	-	-	-	94 877
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	1 611	-	-	-	-	-	1 611
Netto	R0400	93 266	-	-	-	-	-	93 266
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-793	-	-	-	-	-	-793
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	-	-	-	-	-	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0	-	-	-	-	-	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-3	-	-	-	-	-	-3
Netto	R0500	-790	-	-	-	-	-	-790
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	68 640	-	-	-	-	-	68 640
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							

**S.05.02.01** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (2/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto	R1410	1 674 182	-	-	-	-	-	1 674 182
Udział zakładu reasekuracji	R1420	10 314	-	-	-	-	-	10 314
Netto	R1500	1 663 868	-	-	-	-	-	1 663 868
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto	R1510	1 674 182	-	-	-	-	-	1 674 182
Udział zakładu reasekuracji	R1520	10 314	-	-	-	-	-	10 314
Netto	R1600	1 663 868	-	-	-	-	-	1 663 868
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto	R1610	1 388 975	-	-	-	-	-	1 388 975
Udział zakładu reasekuracji	R1620	5 733	-	-	-	-	-	5 733
Netto	R1700	1 383 241	-	-	-	-	-	1 383 241
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto	R1710	18 465	-	-	-	-	-	18 465
Udział zakładu reasekuracji	R1720	19	-	-	-	-	-	19
Netto	R1800	18 445	-	-	-	-	-	18 445
<b>Koszty poniesione</b>	R1900	346 130	-	-	-	-	-	346 130
<b>Pozostałe koszty</b>	R2500							
<b>Koszty ogółem</b>	R2600							

### S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)											Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna					Ogółem
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracowników	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Ubezpieczenia zdrowotne	Pozostałe ubezpieczenia osobowe	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia majątkowe	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Składki przypisane																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	243 323	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243 323
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	4 990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 990
Netto	R0200	-	238 333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	238 335
Składki zarobione																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	243 323	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	243 323
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	3
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	4 990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 990
Netto	R0300	-	238 333	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3	-	-	-	238 335
Odszkodowania i świadczenia																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	105 636	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105 636
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	3 122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 122
Netto	R0400	-	102 513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	102 513
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-192
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	117	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117



Netto	R0500	-	-309	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-309
Koszty poniesione	R0550	-	68 974	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68 974
<b>Koszty administracyjne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0610	-	14 204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 204
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0620	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0630	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0640	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0700	-	14 204	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14 204
<b>Koszty działalności lokacyjnej</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0710	-	90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0720	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0800	-	90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90
<b>Koszty likwidacji szkód</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0810	-	2 513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 513
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0820	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0830	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0840	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R0900	-	2 513	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2 513
<b>Koszty akwizycji</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0910	-	50 959	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50 959
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0920	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0930	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0940	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1000	-	50 959	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50 959
<b>Koszty ogólne</b>																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R1010	-	1 208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 208
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R1020	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R1030	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R1040	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R1100	-	1 208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 208
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>R1200</b>																	<b>445</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R1300</b>																	<b>69 329</b>

**S.05.01.02** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Składki przypisane</b>										
Brutto	<b>R1410</b>	218 243	296 931	1 019 644	133 684	-	-	-	1	1 668 503
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1420</b>	2 605	-	2 269	2 350	-	-	-	-	7 223
Netto	<b>R1500</b>	215 638	296 931	1 017 376	131 334	-	-	-	1	1 661 279
<b>Składki zarobione</b>										
Brutto	<b>R1510</b>	218 243	296 931	1 019 644	133 684	-	-	-	1	1 668 503
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1520</b>	2 605	-	2 269	2 350	-	-	-	-	7 223
Netto	<b>R1600</b>	215 638	296 931	1 017 376	131 334	-	-	-	1	1 661 279
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>										
Brutto	<b>R1610</b>	48 178	252 896	838 693	66 426	-	-	-	-	1 206 193
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1620</b>	4 854	-	682	1 947	-	-	-	-	7 484
Netto	<b>R1700</b>	43 323	252 896	838 011	64 479	-	-	-	-	1 198 710
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>										
Brutto	<b>R1710</b>	-899	91 296	694 387	-11 569	-	-	-	-	773 215
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1720</b>	-133	-	-8	-8	-	-	-	-	-149
Netto	<b>R1800</b>	-766	91 296	694 395	-11 561	-	-	-	-	773 364
Koszty poniesione	<b>R1900</b>	60 835	55 244	189 336	35 587	-	-	-	1	341 004
<b>Koszty administracyjne</b>										
Brutto	<b>R1910</b>	11 546	17 155	58 908	7 149	-	-	-	-	94 757
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1920</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2000</b>	11 546	17 155	58 908	7 149	-	-	-	-	94 757
<b>Koszty działalności lokacyjnej</b>										
Brutto	<b>R2010</b>	81	2 066	6 727	196	-	-	-	-	9 070

Udział zakładu reasekuracji	<b>R2020</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2100</b>	81	2 066	6 727	196	-	-	-	-	9 070
<b>Koszty likwidacji szkód</b>										
Brutto	<b>R2110</b>	782	861	2 958	1 167	-	-	-	-	5 768
Udział zakładu reasekuracji	<b>R2120</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2200</b>	782	861	2 958	1 167	-	-	-	-	5 768
<b>Koszty akwizycji</b>										
Brutto	<b>R2210</b>	47 445	33 703	115 734	26 468	-	-	-	1	223 351
Udział zakładu reasekuracji	<b>R2220</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2300</b>	47 445	33 703	115 734	26 468	-	-	-	1	223 351
<b>Koszty ogólne</b>										
Brutto	<b>R2310</b>	982	1 459	5 009	608	-	-	-	-	8 057
Udział zakładu reasekuracji	<b>R2320</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	<b>R2400</b>	982	1 459	5 009	608	-	-	-	-	8 057
Pozostałe koszty	<b>R2500</b>									1 203
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>									342 297
Całkowita kwota wykupów	<b>R2700</b>	-	288 822	668 235	4 763	-	-	-	-	961 820

### S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
R0010								
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	243 323	-	-	-	-	-	243 323
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	3	-	-	-	-	-	3
Udział zakładu reasekuracji	R0140	4 990	-	-	-	-	-	4 990
Netto	R0200	238 335	-	-	-	-	-	238 335
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	243 323	-	-	-	-	-	243 323
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	3	-	-	-	-	-	3
Udział zakładu reasekuracji	R0240	4 990	-	-	-	-	-	4 990
Netto	R0300	238 335	-	-	-	-	-	238 335
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	105 636	-	-	-	-	-	105 636
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	3 122	-	-	-	-	-	3 122
Netto	R0400	102 513	-	-	-	-	-	102 513
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-192	-	-	-	-	-	-192
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	-	-	-	-	-	0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0	-	-	-	-	-	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	117	-	-	-	-	-	117
Netto	R0500	-309	-	-	-	-	-	-309
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	68 974	-	-	-	-	-	68 974
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							



**S.05.02.01** Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie					Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto	R1410	1 668 503	-	-	-	-	-	1 668 503
Udział zakładu reasekuracji	R1420	7 223	-	-	-	-	-	7 223
Netto	R1500	1 661 279	-	-	-	-	-	1 661 279
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto	R1510	1 668 503	-	-	-	-	-	1 668 503
Udział zakładu reasekuracji	R1520	7 223	-	-	-	-	-	7 223
Netto	R1600	1 661 279	-	-	-	-	-	1 661 279
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto	R1610	1 206 193	-	-	-	-	-	1 206 193
Udział zakładu reasekuracji	R1620	7 484	-	-	-	-	-	7 484
Netto	R1700	1 198 710	-	-	-	-	-	1 198 710
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto	R1710	773 215	-	-	-	-	-	773 215
Udział zakładu reasekuracji	R1720	-149	-	-	-	-	-	-149
Netto	R1800	773 364	-	-	-	-	-	773 364
Koszty poniesione	R1900	341 004	-	-	-	-	-	341 004
Pozostałe koszty	R2500							
Koszty ogółem	R2600							

## S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/4) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		
				Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
		C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>					
<b>Najlepsze oszacowanie</b>					
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	2 393 979	-	-	6 775 105
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	40	-	-	94
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	2 393 939	-	-	6 775 011
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	173 585	520 908	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>					
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	2 567 564	7 296 013	-	-

**S.12.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/4) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)
		C0060	Umowy bez opcji i gwarancji C0070	Umowy z opcjami i gwarancjami C0080			
					C0090	C0100	C0150
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>							
<b>Najlepsze oszacowanie</b>							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-55 566	98 785	-	-	9 212 304
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	-	228	365	-	-	727
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-55 794	98 420	-	-	9 211 577
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	29 583	-	-	-	-	724 076
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	72 803	-	-	-	-	9 936 380

**S.12.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (3/4) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
		C0160	C0170	C0180
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>				
<b>Najlepsze oszacowanie</b>				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-1 076 036	-
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	-	2 549	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-1 078 585	-
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	217 812	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	-858 225	-	-



**S.12.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (4/4) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		C0190	C0200	C0210
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>				
<b>Najlepsze oszacowanie</b>				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	-1 076 036
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	-	-	2 549
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-	-1 078 585
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	-	-	217 812
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	-	-	-858 225

**S.12.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/4) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Ubezpieczenia udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		
		C0020	C0030	Umowy bez opcji i gwarancji C0040	Umowy z opcjami i gwarancjami C0050
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>					
<b>Najlepsze oszacowanie</b>					
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	2 431 354	-	-	6 716 631
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	197	-	-	462
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	2 431 157	-	-	6 716 169
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	180 712	517 185	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>					
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	2 612 066	7 233 816	-	-

## S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/4) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Pozostałe ubezpieczenia na życie		
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
		C0060	C0070	C0080
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>				
<b>Najlepsze oszacowanie</b>				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-53 370	133 759
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	-	88	288
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-53 457	133 471
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	18 335	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	98 725	-	-

## S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (3/4) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)
		C0090	C0100	C0150
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>				
<b>Najlepsze oszacowanie</b>				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	9 228 374
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	-	-	1 035
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-	9 227 339
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	-	-	716 232
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	-	-	9 944 606

**S.12.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (4/4) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		C0160	Umowy bez opcji gwarancji C0170	Umowy z opcjami i gwarancjami C0180			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>							
<b>Najlepsze oszacowanie</b>							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-973 978	-	-	-	-973 978
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	-	1 257	-	-	-	1 257
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-975 235	-	-	-	-975 235
<b>Margines ryzyka</b>	R0100	197 667	-	-	-	-	197 667
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>	R0200	-776 311	-	-	-	-	-776 311



**S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna											
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracowników	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>													
Najlepsze oszacowanie													
Rezerwy składek													
Brutto	R0060	-	-8 305	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-8 378	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>													
Brutto	R0160	-	63 309	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	397	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	62 912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-	55 004	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-	54 534	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	5 044	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych</b>													
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem</b>													
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0320	-	60 048	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	-	470	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	59 578	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0140	C0150	C0160	C0170	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania marginesu ryzyka</b>						
<b>Najlepsze oszacowanie</b>						
<b>Rezerwy składek</b>						
Brutto	R0060	-	-	-	-	-8 305
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	-	-	-	-	73
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-	-	-	-8 378
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>						
Brutto	R0160	-	-	-	-	63 309
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	-	-	-	-	397
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	-	-	-	62 912
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-	-	-	-	55 004
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-	-	-	-	54 534
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	-	-	-	5 044
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	0	-	-	-	60 048
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	-	-	-	-	470
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0	-	-	-	59 578

**S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance					
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>							
<b>Najlepsze oszacowanie</b>							
<b>Rezerwy składek</b>							
Brutto	R0060	-	-9 806	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-9 806	-	-	-	-
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>							
Brutto	R0160	-	58 507	-	-	-	-
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	-	282	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	58 225	-	-	-	-
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-	48 700	-	-	-	-
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-	48 419	-	-	-	-
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	5 070	-	-	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych</b>							
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem</b>							
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0320	-	53 770	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	-	282	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	53 489	-	-	-	-

**S.17.01.02** Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna						Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych, transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>												
<b>Najlepsze oszacowanie</b>												
<b>Rezerwy składek</b>												
Brutto	R0060	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9 806
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
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9 806
<b>Rezerwy na odszkodowania i świadczenia</b>												
Brutto	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58 507
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58 225
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48 700
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48 419
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5 070
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>												
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>												
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53 770
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	282
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53 489

### S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

Rok szkody/rok zawarcia umowy

Z0010	Rok szkody
-------	------------

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100										0
N-9	R0160	36 395	13 143	1 276	858	504	2	22	6	2	0
N-8	R0170	34 592	12 216	1 949	430	145	39	110	48	5	
N-7	R0180	36 442	14 786	1 884	599	210	184	4	71		
N-6	R0190	38 473	14 491	2 202	1 467	65	104	44			
N-5	R0200	42 141	16 202	2 648	1 105	77	18				
N-4	R0210	43 982	21 475	3 037	702	163					
N-3	R0220	48 351	19 571	3 086	1 271						
N-2	R0230	52 203	21 587	3 445							
N-1	R0240	59 353	22 712								
N	R0250	62 358									

Ogółem

W bieżącym roku

C0170	
R0100	0
R0160	0
R0170	5
R0180	71
R0190	44
R0200	18
R0210	163
R0220	1 271
R0230	3 445
R0240	22 712
R0250	62 358
R0260	90 088

Suma lat (skumulowana)

C0180	
	0
	52 207
	49 534
	54 180
	56 846
	62 191
	69 359
	72 279
	77 235
	82 065
	62 358
	638 254



### S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										313
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	316	213	253	194
N-8	R0170	0	0	0	0	0	778	391	415	353	
N-7	R0180	0	0	0	0	1 602	1 221	872	781		
N-6	R0190	0	0	0	3 832	3 074	1 729	1 397			
N-5	R0200	0	0	4 009	2 644	1 977	1 377				
N-4	R0210	0	9 155	3 771	2 592	2 223					
N-3	R0220	30 686	8 608	4 598	2 675						
N-2	R0230	32 172	9 977	5 536							
N-1	R0240	34 660	9 165								
N	R0250	38 191									

Koniec roku (dane zdyskontowane)

C0360	
R0100	303
R0160	189
R0170	346
R0180	771
R0190	1 383
R0200	1 358
R0210	2 195
R0220	2 631
R0230	5 459
R0240	9 017
R0250	37 816
R0260	61 469

Ogółem

# **S.19.01.21** Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

Rok szkody/rok zawarcia umowy

Z0020	Rok szkody
-------	------------

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100										13
N-9	R0160	30 054	11 694	1 207	456	63	22	106	95	8	3
N-8	R0170	36 395	13 143	1 276	858	504	2	22	6	2	
N-7	R0180	34 592	12 216	1 949	430	145	39	110	48		
N-6	R0190	36 442	14 786	1 884	599	210	184	4			
N-5	R0200	38 473	14 491	2 202	1 467	65	104				
N-4	R0210	42 141	16 202	2 648	1 105	77					
N-3	R0220	43 982	21 475	3 037	702						
N-2	R0230	48 351	19 571	3 086							
N-1	R0240	52 203	21 587								
N	R0250	59 353									

Ogółem

W bieżącym roku

C0170	
R0100	5
R0160	3
R0170	2
R0180	48
R0190	4
R0200	104
R0210	77
R0220	702
R0230	3 086
R0240	21 587
R0250	59 353
R0260	84 971

Suma lat (skumulowana)

C0180	
	175 039
	43 708
	52 207
	49 529
	54 109
	56 802
	62 173
	69 196
	71 008
	73 790
	59 353
	766 914

### S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										307
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	129	80	75	
N-8	R0170	-	-	-	-	-	316	213	253		
N-7	R0180	-	-	-	-	778	391	415			
N-6	R0190	-	-	-	1 602	1 221	872				
N-5	R0200	-	-	3 832	3 074	1 729					
N-4	R0210	-	4 009	2 644	1 977						
N-3	R0220	-	9 155	3 771	2 592						
N-2	R0230	30 686	8 608	4 598							
N-1	R0240	32 172	9 977								
N	R0250	34 660									

Koniec roku (dane zdyskontowane)

C0360	
R0100	297
R0160	69
R0170	246
R0180	404
R0190	856
R0200	1 707
R0210	1 944
R0220	2 543
R0230	4 517
R0240	9 827
R0250	34 299
R0260	56 710

Ogółem

**S.22.01.21** Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Kwota wraz ze środkami w zakresie gwarancji długoterminowych i środkami przejściowymi	Wpływ środka przejściowego dotyczącego rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego stóp procentowych	Wpływ korekty z tytułu zmiany przyjętej jako zero	Wpływ korekty dopasowującej przyjętej jako zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010	9 138 203	-	-	-	-
Podstawowe środki własne	R0020	4 484 983	-	-	-	-
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050	4 484 983	-	-	-	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090	1 922 149	-	-	-	-
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności	R0100	4 484 983	-	-	-	-
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110	480 537	-	-	-	-

### 5.22.01.21 Wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Kwota wraz ze środkami w zakresie gwarancji długoterminowych i środkami przejściowymi	Wpływ środka przejściowego dotyczącego rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Wpływ środka przejściowego dotyczącego stóp procentowych	Wpływ korekty z tytułu zmiany przyjętej jako zero	Wpływ korekty dopasowującej przyjętej jako zero
		C0010	C0030	C0050	C0070	C0090
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0010	9 222 065	-	-	-	-
Podstawowe środki własne	R0020	3 799 119	-	-	-	-
Dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	R0050	3 799 119	-	-	-	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0090	1 865 304	-	-	-	-
Dopuszczone środki własne na pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności	R0100	3 799 119	-	-	-	-
Minimalny wymóg kapitałowy	R0110	466 326	-	-	-	-



### S.23.01.01 Środki własne (1/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	74 288	74 288	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	-	-	-	-	-
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	4 410 696	4 410 696	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie uwzględnia się w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	-	-	-	-	-
<b>Odliczenia</b>						
<b>Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych</b>	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	4 484 983	4 484 983	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-

Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	4 484 983	4 484 983	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	4 484 983	4 484 983	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	4 484 983	4 484 983	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	4 484 983	4 484 983	-	-	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>1 922 149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>480 537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>233%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>933%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### S.23.01.01 Środki własne (2/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	4 540 902
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	55 918
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	74 288
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>4 410 696</b>
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	2 913 711
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	24 156
<b>Ogółem oczekiwane zyski z przyszłych składek</b>	<b>R0790</b>	<b>2 937 867</b>

### S.23.01.01 Środki własne (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	74 288	74 288	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	-	-	-	-	-
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	-	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	3 724 832	3 724 832	-	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie uwzględnia się w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	-	-	-	-	-
<b>Odliczenia</b>						
<b>Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych</b>	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	3 799 119	3 799 119	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-	-

Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	3 799 119	3 799 119	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	3 799 119	3 799 119	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	3 799 119	3 799 119	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	3 799 119	3 799 119	-	-	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>1 865 304</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>466 326</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>204%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>815%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



### S.23.01.01 Środki własne (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	4 594 890
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	795 771
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	74 288
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>3 724 832</b>
<b>Oczekiwane zyski</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	2 725 390
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	24 148
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	<b>2 749 538</b>

### S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową na dzień 31 grudnia 2019 roku

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP	Artykuł 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	685 665	685 665	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	9 488	9 488	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	1 748 491	1 748 491	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	606 257	606 257	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-759 329	-759 329		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0100	2 290 572	2 290 572		2 – regularne przekazanie informacji

		Wartość	Artykuł 112
		C0120	Z0010
<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>			
Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	53 590	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-422 013	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	R0200	1 922 149	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	1 922 149	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Inne informacje na temat SCR</b>			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	166 088	2 – regularne przekazanie informacji

### S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową na dzień 31 grudnia 2018 roku

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Przypisanie dostosowań wynikających z RFF i MAP	Artykuł 112
		C0030	C0040	C0050	Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	668 359	668 359	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	13 393	13 393	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	1 717 507	1 717 507	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	548 114	548 114	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dywersyfikacja	R0060	-723 725	-723 725		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0100	2 223 648	2 223 648		2 – regularne przekazanie informacji

		Wartość	Artykuł 112
		C0100	Z0010
<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>			
Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	51 887	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-410 231	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	R0200	1 865 304	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	1 865 304	2 – regularne przekazanie informacji
<b>Inne informacje na temat SCR</b>			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	246 938	2 – regularne przekazanie informacji

**5.28.01.01** Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

		C0010
MCRNL Wynik	R0010	29 125

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	-	-
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	54 534	258 602
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej i tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	2
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-

**5.28.01.01** Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2019 roku

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200	171 434	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	2 227 852	-
Zobowiązania tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	166 088	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	6 775 011	-
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	-	-
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	-	71 735 331

Ogólne obliczenie MCR		C0070
Liniowy MCR	R0300	200 559
SCR	R0310	1 922 149
Górny próg MCR	R0320	864 967
Dolny próg MCR	R0330	480 537
Łączny MCR	R0340	480 537
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	15 768
		C0070
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	480 537

**S.28.01.01** Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	26 602	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	-	-
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	48 419	238 333
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	3
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-



## S.28.01.01 Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2018 roku

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200	161 213	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	2 184 219	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	246 938	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu z ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	6 716 169	-
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	-	-
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	-	66 034 939

		C0070	
Ogólne obliczenie MCR			
Liniowy MCR	R0300	187 815	
SCR	R0310	1 865 304	
Górny próg MCR	R0320	839 387	
Dolny próg MCR	R0330	466 326	
Łączny MCR	R0340	466 326	
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 026	
		C0070	
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>R0400</b>	466 326	

---

Adam Uszpolewicz  
Prezes Zarządu

---

Maciej Jankowski  
Pierwszy Wiceprezes Zarządu

---

Ewa Jac  
Członek Zarządu

---

Paweł Pytel  
Wiceprezes Zarządu

---

Krzysztof Lipski  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

---

Jolanta Karny  
Wiceprezes Zarządu

---

Elżbieta Pacholczuk  
Główny Aktuariusz, nr lic. 40

Warszawa, 30 kwietnia 2020 roku

