

# SPRAWOZDANIE

na temat wypłacalności i kondycji finansowej  
Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

na dzień 31 grudnia 2022



## Spis treści:

<b>Podsumowanie</b> .....	4
<b>A. Działalność i wyniki</b> .....	7
A1. Informacje dotyczące działalności .....	7
A2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej .....	10
A3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	13
A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności .....	15
A5. Wszelkie inne informacje .....	15
<b>B. System zarządzania</b> .....	16
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	16
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji .....	23
B.3. System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wyplacalności ....	26
B.4. System kontroli wewnętrznej.....	29
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego .....	30
B.6. Funkcja aktuarialna .....	31
B.7. Outsourcing .....	31
B.8. Ocena adekwatności .....	32
B.9. Wszelkie inne informacje .....	32
<b>C. Profil ryzyka</b> .....	33
C.1. Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne).....	33
C.2. Ryzyko rynkowe.....	34
C.3. Ryzyko kredytowe .....	35
C.4. Ryzyko płynności .....	36
C.5. Ryzyko operacyjne .....	37
C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka .....	38
C.7. Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe .....	39
C.8. Wszelkie inne informacje .....	44
<b>D. Wycena do celów wypłacalności</b> .....	45
D.1. Aktywa.....	45
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe .....	55
D.3. Inne zobowiązania .....	61
D.4. Alternatywne metody wyceny.....	66
D.5. Wszelkie inne informacje .....	67

<b>E. Zarządzanie kapitałem .....</b>	<b>68</b>
E1. Środki własne .....	68
E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy .....	71
E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	72
E4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym.....	73
E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym wymogiem wypłacalności .....	73
E6. Wszelkie inne informacje .....	73
<b>F. Dodatkowe dobrowolne informacje .....</b>	<b>74</b>
F.1. Dodatkowe informacje.....	74
Załącznik 1 - Słownik pojęć .....	76
Załącznik 2 - Formularze.....	78

## Podsumowanie

Niniejszy raport stanowi wypełnienie wymogu sprawozdawczego zgodnie z „Ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej” (dalej: „Ustawa”) dotyczącego sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na datę 31 grudnia 2022 roku (dalej: „Towarzystwo”, „Zakład Ubezpieczeń” lub „Spółka”).

Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 roku. Rzeczowy zakres działalności Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13, 14, 16, 17, 18 Działu II, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2283) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

W 2022 roku w ofercie Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dostępne były następujące ubezpieczenia:

- Pakiet na Wypadki – ubezpieczenie następstw nieszczęśliwego wypadku. Obejmuje następstwa nieszczęśliwych wypadków: uszczerbek na zdrowiu, całkowite i trwałe inwalidztwo, złamania kości. Ubezpieczenie to umożliwia także uzyskanie świadczeń assistance pomagających w powrocie do zdrowia po wypadku.
- Pakiet Dom – ubezpieczenie nieruchomości i/lub ruchomości domowych od pożaru i innych zdarzeń losowych, w tym również powodzi i od kradzieży z włamaniem. Pakiet Dom obejmuje również ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej i assistance.
- Pakiet OC – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej w życiu prywatnym.
- Pakiet Turystyczny – ubezpieczenie podróży obejmujące całodobową pomoc w razie niefortunnych zdarzeń podczas zagranicznych podróży.
- Ubezpieczenie niskiego wkładu – obejmujące niski wkład własny w przypadku kredytów hipotecznych, pożyczek hipotecznych, kredytów konsolidacyjnych. Ubezpieczenie dla banku Credit Agricole Bank Polska S.A.
- Ubezpieczenie GAP – obejmujące utratę wartości leasingowanego pojazdu, dla klientów EFL S.A. i EFL Finance S.A.
- Ubezpieczenie rowerów od kradzieży – obejmujące utratę roweru w wyniku kradzieży z włamaniem, kradzieży zwykłej oraz rabunku. Ubezpieczenie dla klientów banku Credit Agricole Bank Polska S.A., którzy zawarli z tym bankiem umowę kredytu na zakup roweru.
- Pomoc dla Ciebie – ubezpieczenie assistance, które składa się z 5 poniższych pakietów dowolnie łączonych:
  - Pomoc Telefon i Kieszek – obejmuje kradzież przedmiotów zwyczajowo noszonych przy sobie (dokumenty, klucze, karty, gotówka pobrana z bankomatu), ochronę transakcji mobilnych i zbliżeniowych oraz uszkodzenie bądź kradzież telefonu komórkowego.
  - Pomoc KOMPUTER i INTERNET - pomoc specjalistów IT w przypadku problemów z oprogramowaniem, awarią komputera, laptopa, tabletu, a także w przypadku utraty danych.
  - Pomoc ZDROWIE – obejmuje podstawowe usługi medyczne w razie nieszczęśliwego wypadku lub nagłego zachorowania.
  - Pomoc SAMOCHÓD - fachowa pomoc w razie awarii lub unieruchomienia samochodu. Ubezpieczenie obejmuje m.in. naprawę na miejscu zdarzenia, holowanie, auto zastępcze lub zakwaterowanie w hotelu w przypadku odholowania samochodu.

- Pomoc DOM – pomoc specjalistów (np. elektryka, hydraulika, ślusarza, etc.) w domu na wypadek takich zdarzeń jak: awaria, włamanie, zalanie, pożar.

Wszystkie powyższe ubezpieczenia, za wyjątkiem ubezpieczenia niskiego wkładu własnego, Zakład oferuje w masowej sprzedaży.

W nadchodzącym roku Zakład będzie nadal pracował nad rozwojem oferty produktowej, dywersyfikacją kanałów dystrybucji i pozyskiwaniem nowych agentów.

W 2022 roku odnotowano sprzedaż umów ubezpieczenia w następujących Grupach: 1, 2, 8, 9, 13, 14, 16, 17 i 18 Działu II załącznika do Ustawy (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2283)

Skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiał się następująco:

- Guillaume Oreckin Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pierre Genter Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Wyżycki Członek Rady Nadzorczej
- Clément Michaud Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Tomczyk-Czykier Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Mistowska-Dragan Członek Rady Nadzorczej

Skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku był następujący:

- Andrzej Grzych Prezes Zarządu
- Richard Paret Wiceprezes Zarządu
- Agata Ilnicka Członek Zarządu

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki, tj. ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności, ryzyko braku zgodności są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne. Analizowane jest również ryzyko zmian klimatu poprzez scenariusze stresowe w raporcie ORSA.

Zakład Ubezpieczeń nie wprowadził zmian w metodologii wyceny do celów Wyłącalności.

Zakład Ubezpieczeń w celu dostosowania do wymogów Dyrektywy Wyłącalność II (Słownik pojęć: Wyłącalność II) oraz Ustawy wdrożył szereg regulacji dotyczących systemu zarządzania, zarządzania ryzykiem (w tym wyceny do celów wyłącalności) oraz zarządzania kapitałem. W szczególności w ramach systemu zarządzania Zakład Ubezpieczeń powołał osoby nadzorujące kluczowe funkcje, tj. funkcję aktuarialną, funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami oraz funkcję audytu wewnętrznego. Władzami Zakładu Ubezpieczeń są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. System zarządzania w Spółce opisany jest w sekcji B1.

Wyniki z działalności ubezpieczeniowej (w tym wyniki finansowe i operacyjne) w tys. PLN za rok 2022, a także za rok 2021 zostały zaprezentowane w sekcji A.

Środki własne dopuszczone na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wyłacalności na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosiły 43 803,92 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 – 43 803,92 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 tys. PLN, kategorii 3 – 0,00 tys. PLN. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności SCR wyniósł 31 484,19 tys. PLN, a Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR wyniósł 18 835,60 tys. PLN (Słownik pojęć: SCR, MCR). Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie Minimalnego Wymogu Kapitałowego wynosiła 43 803,92 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 - 43 803,92 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 tys. PLN, kategorii 3 – 0,00 tys. PLN. Środki własne prezentowane są w formularzu ilościowym „S.23.01.01 - Środki własne”, znajdującym się w Załączniku 2 do niniejszego sprawozdania. W ramach systemu zarządzania kapitałem Spółka czuwa nad tym, aby poziom wyłacalności był zawsze zgodny z przestrzeganiem ustawowych wymogów wyłacalności oraz z optymalizacją środków własnych Spółki. Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz limitów tolerancji ryzyka.

Szczegóły dotyczące wyceny do celów wyłacalności przedstawione są w sekcji D.

Wśród kluczowych dla działalności Zakładu ubezpieczeń ryzyk w 2022 roku było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), a także ryzyko rynkowe. Poszczególne ryzyka (komponenty Kapitałowego Wymogu Wyłacalności) zostały zaprezentowane w formularzu ilościowym „S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wyłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową”, znajdującym się w Załączniku nr 2 do niniejszego sprawozdania.

Zagrożeniem dla sektora ubezpieczeniowego w Polsce może być inflacja, ewentualny wzrost bezrobocia oraz inne czynniki, które mogą ograniczyć wzrost siły nabywczej społeczeństwa, co w dalszym ciągu może przekładać się na zmniejszenie popytu na ubezpieczenia inne niż obowiązkowe. Podnoszenie stóp procentowych czy tarcze antyinflacyjne jako narzędzia do walki z inflacją mogą nie przynieść oczekiwanych efektów w 2023 roku, co byłoby czynnikiem zmniejszającym rentowność produktów poprzez zwiększenie kosztów działalności zakładów ubezpieczeń.

W obszarze inwestycji, podniesienie stóp procentowych ma pozytywny wpływ na możliwość osiągnięcia dochodów przez Ubezpieczycieli, niemniej jednak aktualna sytuacja geopolityczna wprowadza niepewność i zwiększoną zmienność na rynkach finansowych.

Pandemia wpłynęła na popularyzację pracy zdalnej oraz zdalnego prowadzenia biznesu. Niestety, obserwuje się również zwiększenie ataków i oszustw cybernetycznych, również w związku z sytuacją zbrojną w Ukrainie. Skutkuje to znacznym wzrostem szkodowości z tego rodzaju ubezpieczeń i musi to zostać odpowiednio odzwierciedlone w składce. Niemniej jednak ubezpieczenia cyberryzyk stają się coraz bardziej popularne.

## A. Działalność i wyniki

### A1. Informacje dotyczące działalności

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

Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 48 bud. C-D, 54-202 Wrocław.

#### A.1.2. Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru

Organem nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wykonywaną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego (ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, tel.: (48) 22 262-50-00, fax: (48) 22 262-51-11, e-mail: [knf@knf.gov.pl](mailto:knf@knf.gov.pl)).

Organem nadzorującym działalność akcjonariusza – Credit Agricole Assurances S.A. jest Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, mające siedzibę w Paryżu (4 Place de Budapest, CS 92459, 75436 Paris Cedex 09, tel: (33) (0)1 49 95 40 00, e-mail: [Bibli@acpr.banque-france.fr](mailto:Bibli@acpr.banque-france.fr))

#### A.1.3. Biegły rewident

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477, prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego zgodnie z art. 57 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000579479, NIP: 521-052-77-10, REGON: 010143080.

#### A.1.4. Udziałowcy

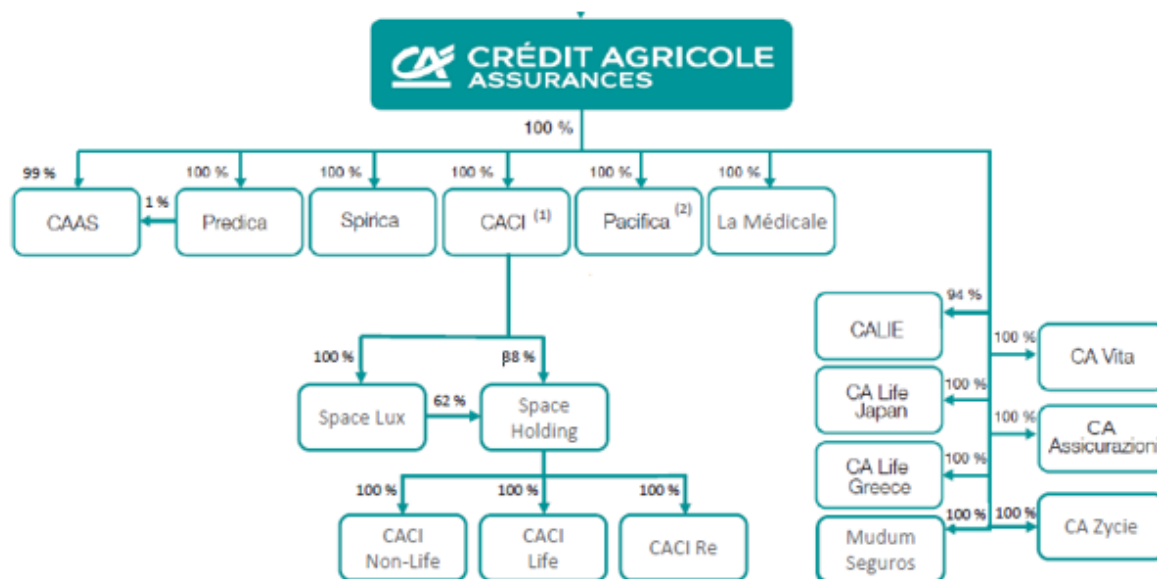
Jedynym akcjonariuszem Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. posiadającym 100% kapitału Zakładu ubezpieczeń jest Crédit Agricole Assurances S.A. z siedzibą w Paryżu (16 Boulevard de Vaugirard 75724 Paris Cedex 15, Francja).

#### A.1.5. Informacje dotyczące grupy

Ze strony prawnej struktury grupy, Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A., która zrzesza spółki zależne Grupy Crédit Agricole. Crédit Agricole Assurances S.A. jest jednostką dominującą dla Towarzystwa Ubezpieczeń, a Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest jednostką z grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A. Struktura zależności przedstawiona jest na poniższym schemacie. Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest spółką zależną Credit Agricole Assurances S.A., ale nie jest przedstawiona na schemacie zależności Spółki matki, z uwagi na fakt, że nie jest konsolidowana.



Szczegółowe informacje na temat podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A. znajdują się na stronie: <https://www.ca-assurances.com/en/CAA/Compagnies>.



1 lutego 2022 roku Crédit Agricole Assurances i Generali podpisały umowę sprzedaży La Médicale. Realizacja tej transakcji uzależniona jest od uzyskania zgód właściwych organów regulacyjnych i antymonopolowych.

#### A.1.6. Działalność biznesowa (linie biznesowe, obszary geograficzne)

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 roku. Rzeczowy zakres działalności Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13, 14, 16, 17, 18 Działu II, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2283.) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

#### A.1.7. Zdarzenia gospodarcze i inne

Rok 2022 był głęboko dotknięty konfliktem rosyjsko-ukraińskim, który doprowadził do znacznego pogorszenia się globalnego otoczenia makroekonomicznego, zaostrzając istniejącą wcześniej presję inflacyjną. Oprócz skutków wojny w Ukrainie, istnieje również niepewność związana z chińską gospodarką, wciąż cierpiącą z powodu kryzysu zdrowotnego, w kontekście utrzymujących się trudności z zaopatrzeniem w całym łańcuchu produkcyjnym. Wzrost ryzyka geopolitycznego łączy się więc z wysoką inflacją i kryzysem energetycznym, które podważają perspektywy wzrostu i osłabiają gospodarki silnie uzależnione od rosyjskiego gazu.

W okresie rosnącej inflacji bardzo gwałtowny wzrost stóp procentowych, napędzany bardziej restrykcyjną polityką monetarną, w tym zaprzestaniem programu zakupów przez Bank Centralny, jest głównym czynnikiem wpływającym na system finansowy w pierwszej połowie 2022 r. Rosnące stopy



procentowe miały negatywny wpływ na portfele obligacji (efekt akcji), ale pozytywny na nowe inwestycje w obligacje (efekt przepływu).

Równoległe z tym kontekstem polityczno-gospodarczym głównymi punktami zainteresowania są również zagrożenia klimatyczne i cybernetyczne. W 2022 r. następowały po sobie roszczenia z powodu gradu, burz, suszy i pożarów. W kwestii ryzyka cybernetycznego, konflikt rosyjsko-ukraiński generuje wzrost zagrożenia w kontekście silnego wzrostu liczby cyberataków. Ataki te nie są już wymierzone tylko w podmioty o niskim poziomie zabezpieczeń, ale koncentrują się teraz na wszystkich rodzajach celów. Systemowy charakter zagrożenia cybernetycznego stał się zatem poważnym problemem dla europejskich organów regulacyjnych.

Rok 2022 upłynął również pod wpływem ustrukturyzowania zmian prawnych i regulacyjnych, w tym standardów rachunkowości, ochrony konsumentów oraz uwzględnienia aspektów środowiskowych w zarządzaniu niektórymi produktami ubezpieczeniowymi.

22 lipca 2022 r. opublikowane zostało w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2022/1288 z dnia 6 kwietnia 2022 r. stanowiące tzw. regulacyjne standardy techniczne (RTS) do Rozporządzenia SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation), tj. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych.

SFDR, obowiązujący od 10 marca 2021 r., stanowi część uregulowań na rzecz zrównoważonego finansowania. Nakłada na zakłady ubezpieczeń oferujące ubezpieczeniowe produkty o charakterze inwestycyjnym oraz zakłady ubezpieczeń będące twórcami produktów emerytalnych obowiązki dotyczące ujawnień informacji na temat ich podejścia do kwestii zrównoważonego rozwoju, na poziomie podmiotu oraz na poziomie produktu. RTS wprowadzają mierniki poziomu drugiego, określając dokładną treść, metodologię i prezentację niektórych informacji ujawnianych na podstawie SFDR, co służy poprawie ich jakości i porównywalności. Od 1 stycznia 2023 r. informacje, których dotyczy RTS muszą być prezentowane zgodnie z wymogami określonymi w tych standardach, w szczególności dotyczy to produktów finansowych dystrybuowanych jako promujące, między innymi, aspekt środowiskowy lub społeczny albo produktów mających na celu zrównoważone inwestycje. W przypadku dystrybucji produktów finansowych wskazanych w poprzednim zdaniu, począwszy od 1 stycznia 2023 r. nałożony został obowiązek prezentowania określonych informacji w sprawozdaniach okresowych, kierowanych do klientów. 2 sierpnia 2022 r. weszły w życie zmiany w akcie delegowanym Solvency II, których celem jest wcześniejsze wdrożenie zielonej agendy UE. Zmiany zostały wprowadzone Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2021/1256 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniającym rozporządzenie delegowane (UE) 2015/35 w odniesieniu do uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w zarządzaniu zakładami ubezpieczeń i zakładami reasekuracji. Zakłady Ubezpieczeń zostały zobligowane do odzwierciedlania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju w systemie zarządzania i m.in. w ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Powinny też na bieżąco oceniać nie tylko

wszystkie istotne ryzyka finansowe, ale także wszystkie istotne ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, które jeśli wystąpią, mogą spowodować faktyczny lub potencjalny istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Funkcja zarządzania ryzykiem została zobligowana do identyfikacji i oceny ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, a funkcja aktuarialna, do uwzględniania ryzyka dla zrównoważonego rozwoju w ocenie niepewności związanej z szacunkami dokonanymi przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

## **A2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej**

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poniżej zaprezentowano wyniki z działalności ubezpieczeniowej w tys. PLN za rok 2022, a także za rok 2021.

Poniższe tabele zawierają dane dotyczące poszczególnych linii biznesowych, kolejno oznaczonych:

- 1 - Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych,
- 2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów,
- 7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych,
- 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej,
- 9 – Ubezpieczenia kredytów i poręczeń
- 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej,
- 11 - Ubezpieczenia świadczenia pomocy,
- 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych.

W 2022 roku Zakład po raz pierwszy zamknął rok sprawozdawczy z zyskiem netto, który wyniósł 6 783 tys. PLN. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych za 2022 rok wyniósł 5 778 tys. zł i był wyższy o 12 mln PLN od wyniku osiągniętego w poprzednim roku.

Różnice w wynikach pomiędzy poszczególnymi latami wynikają w głównej mierze ze zmian odnotowanych na linii biznesowej numer 2 oraz 12. Wynik z Ubezpieczenia różnych strat finansowych był o ponad 10 680 tys. PLN wyższy w porównaniu do roku ubiegłego, na co w głównej mierze miała wpływ wprowadzona zmiana w produkcie, dzięki czemu w 2022 roku odnotowaliśmy zysk, natomiast na linii biznesowej nr 2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, Zakład uzyskał wynik wyższy o 1 401 tys. PLN.

Linia Biznesowa	Rok 2021 [tyś.PLN]								
	1	2	7	8	9	10	11	12	Suma
<b>I. Składki (1-2-3+4)</b>	<b>361,24</b>	<b>13 372,85</b>	<b>5 119,46</b>	<b>1 911,32</b>	<b>63,49</b>	<b>0,09</b>	<b>360,62</b>	<b>5 669,78</b>	<b>26 858,84</b>
1. Składki przypisane brutto	1 685,43	14 478,35	17 001,62	2 349,53	53,51	0,09	3 288,55	38 278,84	77 135,94
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	604,06	148,21	4 736,24	- 24,03	-	-	1 287,28	-	6 751,76
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	41,46	784,68	1 173,43	149,13	- 9,97	-	93,89	32 609,07	34 841,68
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	- 678,68	- 172,61	- 5 972,50	- 313,11	-	-	- 1 546,77	-	- 8 683,66
<b>II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. Odszkodowania i świadczenia</b>	<b>16,79</b>	<b>1 515,68</b>	<b>1 392,99</b>	<b>341,26</b>	<b>3,82</b>	<b>-</b>	<b>0,54</b>	<b>4 557,94</b>	<b>7 829,02</b>
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	1,64	1 371,99	1 304,68	196,42	2,77	-	-	3 782,00	6 659,49
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	118,82	1 406,53	2 202,12	226,31	2,77	-	287,70	3 782,00	8 026,24
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych (wielkość ujemna)	117,18	34,54	897,44	29,88	-	-	287,70	-	1 366,75
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	15,16	143,69	88,31	144,84	1,05	-	0,54	775,94	1 169,53
2.1. Rezerwy brutto	42,20	144,84	7,82	122,89	1,05	-	6,94	775,94	1 101,69
2.2. Udział reasekuratorów	27,04	1,15	- 80,49	- 21,94	-	-	6,40	-	- 67,84
<b>V. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w stosownych przepisach prawa	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1. rezerw brutto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. na udziale reasekuratorów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>VI. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>508,43</b>	<b>10 508,09</b>	<b>2 840,38</b>	<b>1 233,71</b>	<b>24,77</b>	<b>0,02</b>	<b>344,72</b>	<b>9 701,70</b>	<b>25 161,81</b>
1. Koszty akwizycji	714,03	6 413,61	5 833,49	491,51	0,01	-	1 327,92	7 187,34	21 967,90
2. Koszty administracyjne	634,81	4 094,48	3 673,09	938,02	24,76	0,02	752,08	2 514,37	12 631,63
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach (wielkość ujemna)	840,41	-	6 666,21	195,82	-	-	1 735,28	-	9 437,72
<b>VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>	<b>22,97</b>	<b>116,45</b>	<b>206,67</b>	<b>16,94</b>	<b>3,94</b>	<b>0,00</b>	<b>43,55</b>	<b>62,45</b>	<b>472,98</b>
<b>IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)</b>	<b>- 4,49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 36,41</b>	<b>6,42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,48</b>
<b>X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych.</b>	<b>-182,46</b>	<b>1 232,64</b>	<b>679,42</b>	<b>355,83</b>	<b>24,53</b>	<b>0,07</b>	<b>-28,20</b>	<b>-8 652,31</b>	<b>6 570,48</b>

Rok 2022 [tys. PLN]										
Linia biznesowa	1	2	7	8	9	10	11	12	Suma	
<b>I. Składki (1-2-3+4)</b>	<b>1 860,91</b>	<b>15 240,55</b>	<b>18 568,29</b>	<b>2 484,79</b>	<b>70,50</b>	<b>0,07</b>	<b>3 589,13</b>	<b>21 871,58</b>	<b>63 685,81</b>	
1. Składki przypisane brutto	2 090,92	16 011,85	21 525,35	2 655,73	83,12	-	4 199,51	29 218,75	75 785,22	
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	58,77	1,10	296,06	0,97	-	-	82,99	-	439,89	
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	171,80	770,21	2 673,21	169,98	12,62	- 0,07	528,31	7 347,17	11 673,22	
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	0,57	0,00	12,21	0,01	-	-	0,91	-	13,70	
<b>II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>	8,24	10,56	12,17	0,98	-	-	5,43	-	37,37	
<b>IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)</b>	<b>831,69</b>	<b>1 716,83</b>	<b>4 028,31</b>	<b>345,86</b>	-	<b>0,03</b>	-	<b>675,16</b>	<b>5 833,31</b>	<b>13 431,14</b>
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	836,89	1 520,20	3 719,15	391,68	-	-	664,51	5 258,84	12 391,27	
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	875,54	1 529,94	3 813,10	396,99	-	-	691,86	5 258,84	12 566,28	
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	38,65	9,74	93,96	5,31	-	-	27,36	-	175,01	
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	- 5,21	196,63	309,17	- 45,82	- 0,03	-	10,65	574,47	1 039,87	
2.1. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	- 21,86	195,88	229,03	- 72,96	- 0,03	-	4,26	574,47	900,28	
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	- 16,66	- 0,75	- 80,13	- 27,14	-	-	- 14,91	-	- 139,59	
<b>V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>1 483,59</b>	<b>10 852,11</b>	<b>12 881,75</b>	<b>1 786,20</b>	<b>13,54</b>	<b>0,03</b>	<b>2 867,32</b>	<b>12 830,99</b>	<b>42 715,51</b>	
1. Koszty akwizycji	784,84	7 091,26	6 744,05	813,34	-	-	1 482,33	11 626,70	28 542,53	
2. Koszty administracyjne	696,19	3 760,85	6 149,30	974,68	13,54	0,03	1 386,76	1 204,29	14 185,63	
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów	- 2,56	-	11,60	1,82	-	-	1,78	-	12,64	
<b>VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>	<b>6,48</b>	<b>47,64</b>	<b>455,26</b>	<b>86,45</b>	<b>0,29</b>	-	<b>13,56</b>	<b>85,60</b>	<b>695,28</b>	
<b>IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)</b>	- <b>0,49</b>	-	-	-	<b>9,97</b>	-	-	<b>1 093,58</b>	<b>1 103,06</b>	
<b>X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych</b>	- <b>452,12</b>	<b>2 634,52</b>	<b>1 215,13</b>	<b>267,25</b>	<b>46,73</b>	<b>0,04</b>	<b>38,52</b>	<b>2 028,10</b>	<b>5 778,18</b>	

### A3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

#### A.3.1. Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Przychody i koszty z działalności lokacyjnej w tys. PLN za rok 2021 i 2022.

Przychody z działalności lokacyjnej [tys. PLN]			Rok	2021	2022
<b>Przychody z lokat (1+2+3+4+5)</b>				<b>870,68</b>	<b>2 308,95</b>
1.	Przychody z lokat w nieruchomości			-	-
2.	Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych			-	-
	2.1.	z udziałów lub akcji		-	-
	2.2.	z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych		-	-
	2.3.	z pozostałych lokat		-	-
3.	Przychody z innych lokat finansowych			870,68	2 308,95
	3.1.	z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		12,71	49,89
	3.2.	z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		842,17	1 472,76
	3.3.	z lokat terminowych w instytucjach kredytowych		15,80	786,30
	3.4.	z pozostałych lokat		-	-
4.	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat			-	-
5.	Wynik dodatni z realizacji lokat			-	-
<b>Niezrealizowane zyski z lokat</b>				-	-
<b>Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)</b>				<b>5,56</b>	-
1.	Koszty utrzymania nieruchomości			-	-
2.	Pozostałe koszty działalności lokacyjnej			-	-
3.	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat			-	-
4.	Wynik ujemny z realizacji lokat			5,56	-
<b>Niezrealizowane straty na lokatach</b>				<b>197,11</b>	<b>533,30</b>
<b>Wynik działalności lokacyjnej</b>				<b>668,01</b>	<b>1 775,65</b>

W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował ponad 160% wzrost przychodów z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego. Struktura portfela lokat na koniec roku 2022 wyglądała następująco: 22% stanowiły lokaty terminowe i środki pieniężne, 67% obligacje Skarbu Państwa i 11% fundusze inwestycyjne.

### A.3.2. Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat

Kapitał własny w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022 roku.

	Kapitał własny [tys. PLN]			Stan na 31 grudnia 2022 r.
	Stan na	Zmiany w okresie sprawozdawczym		
	31 grudnia 2021 r.	zmniejszenia	zwiększenia	
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>40 228,72</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 011,24</b>
I. Kapitał podstawowy	<b>78 000,00</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>78 000,00</b>
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	<b>-31 864,92</b>	<b>0</b>	<b>-5 906,35</b>	<b>-37 771,28</b>
- w tym korekta lat ubiegłych	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VIII. Zysk (strata) netto	<b>-5 906,35</b>			<b>6 782,51</b>

Pierwszy raz od początku działalności Zakład osiągnął zarówno dodatni wynik techniczny jak i zysk netto. Wynik finansowy netto wyniósł 6 783 tys. PLN. Na kwotę tę złożył się głównie wynik techniczny w wysokości 5 778 tys. zł, przychody z działalności lokacyjnej w wysokości 1 775 tys. zł.

### A.3.3. Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał inwestycji związanych z sekurytyzacją.

#### **A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności**

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł innych istotnych przychodów i kosztów w roku 2022.

W 2022 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy leasingu finansowego zgodnie z wymogami Wypłacalności II, zgodnie ze standardem IFRS 16, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał żadnych umów leasingu operacyjnego.

#### **A5. Wszelkie inne informacje**

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne wydarzenia dotyczące działalności i wyników operacyjnych oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.



## B. System zarządzania

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

#### B.1.1. Organy

Władzami Zakładu Ubezpieczeń są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Szczegółowy zakres kompetencji władz Zakładu Ubezpieczeń określają:

- a) Kodeks spółek handlowych,
- b) Inne obowiązujące przepisy prawa,
- c) Statut,
- d) Regulamin Rady Nadzorczej,
- e) Regulamin Zarządu.

Skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dnia 1 stycznia 2022 roku był następujący:

- Andrzej Grzych            Prezes Zarządu
- Richard Paret            Wiceprezes Zarządu
- Agata Ilnicka            Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2022 r. skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie uległ zmianie.

Członkowie Zarządu sprawują nadzór nad realizacją następujących czynności (obszarów działalności) Zakładu Ubezpieczeń, niezależnie od tego, czy Zakład Ubezpieczeń realizuje je samodzielnie, czy ich realizacja została zlecona odrębnym podmiotom:

- a) Prezes Zarządu:
  - i. Księgowość i Finanse,
  - ii. Likwidacja Szkód,
  - iii. Audyt Wewnętrzny
- b) Wiceprezes Zarządu:
  - i. HR (Kadry i płace),
  - ii. IT, Organizacja i Obsługa Polis,
  - iii. Wsparcie sprzedaży,
  - iv. Rozwój produktów i Marketing,
  - v. Prawny, Compliance i Obsługa Korporacyjna (do 29.12.2022),
  - vi. Inspektor Ochrony Danych,
  - vii. Zarządzanie Aktywami

- c) Członek Zarządu:
- i. Aktuariat i Reasekuracja
  - ii. Zarządzanie Ryzykiem i Kontrola Wewnętrzna
  - iii. Prawny, Compliance i Obsługa Korporacyjna (od 30.12.2022).

Zarząd jest uprawniony do prowadzenia spraw Spółki niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej przez obowiązujące przepisy prawa, postanowienia Statutu, regulaminów lub uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Organizacyjnym Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń mogą być powoływane inne jednostki wspomagające, w szczególności komitety, do opracowania lub nadzorowania wybranych zagadnień lub pełniące określone funkcje, posiadające charakter opiniodawczy lub decyzyjny. Zarząd Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołał w Zakładzie Ubezpieczeń następujące Komitety:

- a) Komitet Wykonawczy,
- b) Komitet Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej,
- c) Komitet Compliance,
- d) Komitet Projektów IT,
- e) Komitet Produktów i Rozwoju,
- f) Komitet Nowych Produktów i Działalności,
- g) Komitet Techniczny i Modelowy,
- h) Komitet Finansowy,
- i) Komitet Audytu Rady Nadzorczej.
- j) Komitet Jakości Danych

Rada Nadzorcza Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęła działalność 1 stycznia 2022 roku w następującym składzie:

• Guillaume Oreckin	Przewodniczący Rady Nadzorczej
• Jean-Bernard Mas	Członek Rady Nadzorczej
• Pierre Genter	Członek Rady Nadzorczej
• Mariusz Wyżycki	Członek Rady Nadzorczej
• Clément Michaud	Członek Rady Nadzorczej
• Katarzyna Tomczyk-Czykier	Członek Rady Nadzorczej
• Barbara Mistowska-Dragan	Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku w składzie Rady Nadzorczej Spółki zaszły następujące zmiany:

W dniu 5 października 2022 roku Pan Jean-Bernard Mas złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, skuteczną z dniem 31 października 2022 roku.

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawiał się następująco:

- |   |                           |                                |
|---|---------------------------|--------------------------------|
| • | Guillaume Oreckin         | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • | Pierre Genter             | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Mariusz Wyżycki           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Clément Michaud           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Katarzyna Tomczyk-Czykier | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Barbara Misterska-Dragan  | Członek Rady Nadzorczej        |

Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń, Statutu lub przewidzianymi przez prawo, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powołanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu,
- 3) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 4) wyrażanie zgody na emisję obligacji przez Spółkę,
- 5) wyrażanie zgody na znaczące umowy i przedsięwzięcia, mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje Spółki z jej podmiotami powiązanymi,
- 7) akceptowanie rocznego budżetu Spółki,
- 8) wyrażanie zgody na czynności prawne skutkujące dodatkowymi wydatkami, nieuwzględnionymi w rocznym budżecie Spółki zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą, jeżeli ich wysokość przekracza 10% kwoty tego budżetu,
- 9) akceptowanie polityki kadrowej w Spółce (włączając w to w szczególności tworzenie zasad polityki rekrutacyjnej i polityki wynagradzania członków Zarządu),
- 10) zatwierdzanie wyników i rekomendacji kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem Spółki,
- 11) zatwierdzanie polityki inwestycyjnej Spółki,
- 12) uchwalanie regulaminu Zarządu,
- 13) ustalanie wynagrodzenia członków zarządu,
- 14) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- 15) wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu,
- 16) wydawanie opinii odnośnie wyboru biegłego rewidenta, o ile nie został powołany Komitet Audytu,
- 17) wykonywanie zadań Komitetu Audytu, w przypadku powierzenia Radzie Nadzorczej zadań Komitetu Audytu przez Walne Zgromadzenie,

18) rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd.

Zakład Ubezpieczeń powołał osoby nadzorujące kluczowe funkcje, tj. funkcję aktuarialną, funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami oraz funkcję audytu wewnętrznego. Wobec osób nadzorujących kluczowe funkcje podlegają ocenie poszczególne dziedziny kompetencji, wynikające z wiedzy fachowej, doświadczenia oraz umiejętności niezbędnych do wykonywania powierzonej funkcji. Umieszczenie poszczególnych funkcji kluczowych w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń zapewnia odpowiednie uprawnienia oraz gwarantuje niezależność operacyjną przy wykonywaniu zadań powierzonych danej funkcji. Osoby pełniące funkcje kluczowe posiadają także bezpośredni dostęp do organów korporacyjnych Zakładu Ubezpieczeń i uczestniczą w ich posiedzeniach, w tym przedstawiają roczne raporty Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a także uczestniczą w spotkaniach i komitetach, na których omawiane są zakresy zadań przypisane do poszczególnych funkcji, jak również sposoby ich wykonania. Szczegółowy opis sposobu wdrożenia poszczególnych funkcji kluczowych znajduje się w odrębnym rozdziale. Obowiązki osób nadzorujących funkcje kluczowe zostały opisane poniżej.

a) Funkcja aktuarialna

Zadaniem funkcji aktuarialnej w Towarzystwie jest:

- 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 Zakładu Ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, a w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w zakresie wykorzystywanych danych lub przyjętych metod przekazanie informacji w tym zakresie do Zarządu i przedstawienie do zatwierdzenia stosowanych zmian uregulowań wewnętrznych dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- 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, biorąc pod uwagę powiązanie między umowami reasekuracji a poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności,

- rozliczenia reasekuracyjne,
- udział w raportowaniu.

#### b) Funkcja zarządzania ryzykiem

Zadaniem funkcji zarządzania ryzykiem w Towarzystwie jest:

- wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
  - ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
  - zarządzanie aktywami i zobowiązaniami,
  - lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne,
  - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
  - zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
  - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń o zidentyfikowanych ryzykach, ich monitorowaniu oraz realizacji Apetytu na ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*),
- przekazywanie informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorczemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne,
- przekazywanie informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego,
- przedstawienie Roczno Raportu Zarządzania Ryzykiem.
- monitorowanie wysokości wymogów kapitałowych,
- koordynacja własnej oceny ryzyka i wypłacalności Zakładu Ubezpieczeń.

#### c) Funkcja zgodności z przepisami

Zadaniem funkcji zgodności z przepisami w Towarzystwie jest:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa,
- ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje Spółki,
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania,
- przedstawienie Roczno Raportu Zgodności z Przepisami.

#### d) Funkcja audytu wewnętrznego

Zadaniem funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie jest:

- ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz innych elementów systemu zarządzania,

- informowanie Zarządu Zakładu Ubezpieczeń o wynikach i zaleceniach audytu wewnętrznego, które określają, jakie działania mają zostać podjęte w odniesieniu do wyników i zaleceń audytu wewnętrznego, oraz zapewniają wykonanie tych działań,
- informowanie Rady Nadzorczej / Komitetu Audytu Zakładu Ubezpieczeń, odpowiadającej za weryfikację realizacji działań Zarządu, o czynnościach podjętych w związku z wynikami i zaleceniami audytu wewnętrznego,
- ustanawianie, wdrażanie i utrzymanie planu audytu określającego działania w zakresie audytu, jakie należy podjąć w nadchodzących latach, biorąc pod uwagę ogół działalności i System Zarządzania Zakładu Ubezpieczeń (*Słownik pojęć: System Zarządzania*),
- stosowanie podejścia opartego na ryzyku przy wyznaczaniu priorytetów,
- przedstawianie planu audytu: Zarządowi, Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu),
- przestawianie raz do roku Komitetowi Audytu raportu dotyczącego podjętych działań (raport z audytu wewnętrznego).

#### B.1.2. Istotne zmiany

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany w systemie zarządzania Zakładu Ubezpieczeń oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

#### B.1.3. Zasady wynagradzania

Spółka prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, jak również osób pełniących kluczowe funkcje, czyli funkcję zapewniania zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję zarządzania ryzykiem oraz funkcję aktuarialną oraz pozostałych pracowników.

Przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń w/w osób, bierze się pod uwagę przede wszystkim:

- a) strategię Spółki i jej cele długookresowe,
- b) strategię zarządzania ryzykiem,
- c) profil ryzyka.

Spółka prowadzi politykę wynagradzania sprzyjającą unikaniu konfliktów interesu przez w/w osoby.

Wynagrodzenie w/w osób składa się ze stałych i zmiennych składników. Natomiast stały składnik wynagrodzenia stanowi na tyle dużą część wynagrodzenia, aby składnik zmienny nie stanowił zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności Spółki.

Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje zależą od osiągniętych wyników oraz jakości zarządzania przy uwzględnieniu długoterminowych aspektów działania i sposobu realizacji celów Spółki. Zmienny składnik wynagrodzenia uzależniony jest od wyników osiągniętych przez spółkę oraz dokonywanej cyklicznie oceny indywidualnych efektów pracy i podległych danej osobie komórek organizacyjnych.

Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia, uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.

Zmienny składnik wynagrodzenia może stanowić wyłącznie świadczenie pieniężne i nie może mieć charakteru instrumentu finansowego, w tym instrumentu finansowego niepieniężnego.

Zgodnie z Ustawą o PPK spółka wdrożyła Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK), dostępny dla osób zatrudnionych, które podlegają obowiązkowo ubezpieczeniu emerytalnemu i rentowemu.

Raz w roku Rada Nadzorcza przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce za ubiegły rok.

W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń nie zawarł istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.



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

### **B.2.1. Opis wymogów**

Wymogi kompetencji i reputacji zostały wprowadzone w celu określenia ramowych zasad co do sposobu wdrażania oceny kompetencji i reputacji oraz umiejętności, kwalifikacji i wiedzy fachowej wobec osób, które faktycznie zarządzają zakładem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji. Wymogi te obejmują między innymi: określenie podstawowych narzędzi oceny kompetencji indywidualnej, kompetencji zbiorowej i reputacji w/w osób, oraz metody oceny kompetencji i reputacji określonych osób przy zastosowaniu niniejszej polityki oraz kluczowe etapy procesów.

Wobec Członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej podlegają ocenie następujące dziedziny kompetencji.

#### **Dziedziny kompetencji dotyczące członków Zarządu:**

- Członkowie zarządu nie łączą pełnionych funkcji w zarządzie z funkcjami nadzorującymi inne kluczowe funkcje, tj. z funkcją zarządzania ryzykiem, funkcją zgodności z przepisami, funkcją audytu wewnętrznego.
- Prezes zarządu jest odpowiedzialny za audyt wewnętrzny.
- Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem jest powierzona członkowi zarządu niepiastującemu funkcji prezesa zarządu.
- Członek zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem nie jest jednocześnie osobą odpowiedzialną za zarządzanie inwestycjami.
- Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób.

#### **Dziedziny kompetencji dotyczące członków Rady Nadzorczej lub członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej:**

- Większość członków Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu), w tym przewodniczący, jest niezależna od Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.. Uznaje się, że członek Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) jest niezależny od zakładu ubezpieczeń, jeżeli spełnia kryteria określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
- Przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
- Członkowie Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Wobec osób nadzorujących poszczególne kluczowe funkcje podlegają ocenie następujące dziedziny kompetencji.

#### **Dziedzina „zgodność z przepisami”:**

Znajomość przepisów prawa pozwalająca na:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej zakładu ubezpieczeń w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa;
- ocenianie możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje zakładu ubezpieczeń;
- określenie i ocenianie ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez zakład ubezpieczeń standardów postępowania.

#### **Dziedzina „audyt wewnętrzny”:**

- umiejętność oszacowania adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania;

Osoba lub jednostka organizacyjna wykonująca funkcję audytu wewnętrznego, z zastrzeżeniem art. 271 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35, nie może wykonywać tej funkcji łącznie z innymi funkcjami należącymi do systemu zarządzania.

#### **Dziedzina „aktuariat”:**

- znajomość wymaganych informacji aktuarialnych (rozumienie mechanizmów taryfikacji umów, rezerw oraz ocena ryzyk i wypłacalności);
- 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 zakładu ubezpieczeń 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;
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości;

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w zakładzie ubezpieczeń może być wyłącznie aktuariusz.

### **Dziedzina „zarządzanie ryzykiem”**

- przekazywania informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorczemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne;
- przekazywania informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego;
- wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
  - a. ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
  - b. zarządzanie aktywami i zobowiązaniami;
  - c. lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne;
  - d. zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji;
  - e. zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
  - f. reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

#### B.2.2. Opis procedury kompetencji i reputacji

W celu oceny kompetencji i reputacji osób, które faktycznie zarządzają Zakładem Ubezpieczeń i wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji, Spółka dokonuje oceny kompetencji indywidualnych oraz grupowych (w przypadku Zarządu i Rady Nadzorczej) oraz dokonuje weryfikacji reputacji w/w osób.

Ocena indywidualnej kompetencji opiera się przede wszystkim na nabytym doświadczeniu. Uwzględnione jest także wykształcenie, uzyskane dyplomy, pełnione wcześniej stanowiska, odbyte szkolenia, a także stanowiska pełnione obecnie.

Ocena kompetencji zbiorowej zarządu oraz Rady Nadzorczej jest przeprowadzana na podstawie wszystkich indywidualnych kompetencji członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej. Oceniana jest w oparciu o dokumenty przedłożone przez kandydatów, w szczególności: życiorys, informacje o posiadanym wykształceniu, zaświadczenie lub oświadczenie o niekaralności, informacje o toczącym się przeciwko kandydatowi postępowaniu w związku ze sprawą gospodarczą, informacje o uczestnictwie w organach zarządzających i nadzorujących spółek handlowych. Kandydat na Członka Zarządu, kandydat na Członka Rady Nadzorczej lub kandydat na osobę nadzorującą funkcje kluczowe przedstawia dokument potwierdzający, że nie był wobec niego wydany wyrok skazujący, nałożone sankcje sądowe lub karne.

### **B.3. System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wyplącalności**

#### **B.3.1. Opis systemu zarządzania ryzykiem**

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce obejmuje strategie, procesy i procedury sprawozdawcze według następujących obszarów:

- a) ocena ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw,
- b) zarządzanie aktywami i zobowiązaniami, oraz lokaty,
- c) zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- d) reasekurację i inne techniki ograniczania ryzyka,
- e) zarządzanie kapitałem,
- f) zarządzanie ryzykiem płynności i koncentracji, oraz
- g) zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance).

System Zarządzania Ryzykiem to szereg następujących po sobie etapów, które mają na celu w efektywny i ciągły sposób, określać, mierzyć i monitorować zidentyfikowane ryzyka.

Etapami tymi są:

- a) identyfikacja potencjalnych zdarzeń, zagrożeń i czynników ryzyka,
- b) pomiar i ocena tych zagrożeń,
- c) monitorowanie i kontrola ekspozycji oraz zarządzanie czynnikami ryzyka w sposób zgodny z Apetytem na ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*),
- d) raportowanie.

Funkcja zarządzania ryzykiem w Zakładzie Ubezpieczeń opiera się na pracy Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

Funkcja zarządzania ryzykiem nadzorowana jest przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej zapewnia prawidłową identyfikację, pomiar, szacowanie i monitorowanie ryzyk, na które narażony jest Zakład Ubezpieczeń. Zadania Departamentu w szczególności obejmują informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o głównych kwestiach z obszaru zarządzania ryzykiem, przeprowadzonej ocenie ryzyka oraz o postępach wykonywanych prac, posiadając w ten sposób odpowiednie uprawnienia w celu wykonywania swojej funkcji. Podstawowym organem funkcji zarządzania ryzykiem jest Komitet Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

#### **B.3.2. Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem**

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce oparty jest na trzech elementach:

- a) strukturze organizacyjnej – obejmującej podział kompetencji i zadań realizowanych poprzez poszczególne jednostki i komórki organizacyjne w Procesie Zarządzania Ryzykiem;

- b) podejmowaniu działań przy wykorzystaniu technik zabezpieczenia i transferu ryzyka w celu dostosowania Profilu Ryzyka i Apetytu na Ryzyko do planów strategicznych (Słownik pojęć: *Apetyt na ryzyko*);
- c) metodach identyfikacji, pomiaru, oceny, monitoringu i raportowania ryzyka.

Struktura organizacyjna Systemu Zarządzania Ryzykiem jest oparta na czterech poziomach kompetencyjnych. Trzy pierwsze poziomy kompetencyjne obejmują: Radę Nadzorczą, Zarząd oraz komitety. Czwarty poziom kompetencyjny dotyczy poziomu operacyjnego, w którym zadania związane z Procesem Zarządzania Ryzykiem, są podzielone pomiędzy trzy linie obrony.

#### B.3.3. Opis procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Proces Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności (ORSA) jest procesem wewnętrznym Spółki, stworzonym w celu zagwarantowania, iż wykonywanie i dokumentowanie poszczególnych jego elementów jest zgodne z wymogami dotyczącymi Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności.

Proces ten jest zintegrowany ze strukturą organizacyjną oraz procesami decyzyjnymi Zakładu Ubezpieczeń poprzez całościowy obraz ryzyka, który Spółka uzyskuje poprzez:

- a) własną ocenę ryzyka, na które Spółka jest narażona (również w ujęciu prospektywnym),
- b) utrzymanie środków własnych na poziomie zapewniającym pokrycie wymogów kapitałowych przy określonej strategii działalności,
- c) analizę scenariuszy szokowych, identyfikację najbardziej dotkliwego scenariusza oraz wskazanie niezbędnych działań w przypadku jego realizacji,
- d) określenie kapitałowych planów awaryjnych.

#### B.3.4. Przegląd własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Spółka przeprowadza Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności regularnie, co najmniej raz w roku, a także bezzwłocznie po wystąpieniu istotnych zmian Profilu Ryzyka Spółki wynikających ze zdarzeń zewnętrznych lub wewnętrznych. Każdorazowo raport Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności zatwierdzany jest przez Zarząd Spółki w drodze Uchwały Zarządu. Towarzystwo przeprowadza również przegląd procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

#### B.3.5. Zasadność własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane przez Zakład Ubezpieczeń ujęte są w ramach Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności. Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są przeprowadzane przy uwzględnieniu specyficznego Profilu Ryzyka Spółki, zatwierdzonych limitów tolerancji i Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: *Apetyt na ryzyko*) oraz strategii działalności Spółki. Ryzyka wymienione w Profilu ryzyka (oprócz ryzyka płynności oraz ryzyka Compliance) mają odzwierciedlenie w Apetycie na ryzyko oraz systemie limitów tolerancji, który zgodnie ze „Strategią Zarządzania Ryzykiem Credit

*Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.*” opiera się o wskaźnik pokrycia środkami własnymi wymogów kapitałowych.

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

### B.4.1. Opis systemu kontroli wewnętrznej

Zakład Ubezpieczeń wdrożył System Kontroli Wewnętrznej oparty na:

- a) organizacji systemów księgowych i informatycznych (systemy rachunkowości i informatyczne),
- b) systemie dokumentacji i informacji (procedury, sprawozdawczość),
- c) systemie pomiaru i monitorowania ryzyk,
- d) systemie kontroli obejmującym „kontrolę własną”, „kontrolę nadzorczą” i „kontrolę stałą”, kontrolę przestrzegania przepisów oraz kontrole okresowe w ramach kontroli instytucjonalnej dokonywanej przez Departament Audytu Wewnętrznego.

Spółka promuje znaczenie przeprowadzania odpowiednich mechanizmów kontroli wewnętrznej, dopilnowując, by wszyscy pracownicy zdawali sobie sprawę z roli, jaką odgrywają w systemie kontroli wewnętrznej poprzez ciąg spotkań indywidualnych z właścicielami biznesowymi odpowiedzialnymi za dany obszar kontroli oraz poprzez szkolenie z zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej mające na celu systematyczne podwyższanie świadomości wśród pracowników Spółki.

### B.4.2. Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

Celem funkcji zgodności z przepisami w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest dostarczenie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń racjonalnego zapewnienia, że działalność Spółki jest zgodna z przepisami prawa, wytycznymi i rekomendacjami nadzorczymi, a także z przyjętymi przez Towarzystwo procedurami i standardami wewnętrznymi.

W celu spełniania powyższego celu funkcji zgodności w Towarzystwie Ubezpieczeń ustanowione zostają:

1. Polityka Zgodności będąca zbiorem zasad określających zadania, kompetencje i obowiązki sprawozdawcze funkcji zgodności;
2. Plan zgodności określający planowane działania służące ocenie i monitorowaniu ryzyka braku zgodności w Zakładzie Ubezpieczeń.

Zakres obowiązków osoby nadzorującej funkcję zapewnienia zgodności z przepisami obejmuje:

- a) doradzanie Zarządowi w kwestiach zgodności, m.in. z przepisami ustawowymi i wykonawczymi;
- b) ocenę wpływu wszelkich zmian otoczenia prawnego na działalność Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.;
- c) wskazanie i ocenę ryzyka związanego z przestrzeganiem przepisów;
- d) działalność szkoleniowo-edukacyjną dla pracowników Towarzystwa.

W związku z koniecznością realizacji powyższych obowiązków Zarząd Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. ustanowił funkcję zgodności, jako stałą i niezależną jednostkę



ds. zarządzania ryzykiem braku zgodności. Funkcja ta umiejscowiona jest w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń w Departamencie Prawnym, Compliance i Obsługi Korporacyjnej.

Do 29.12.2022 r. funkcja zgodności z przepisami nadzorowana była przez Panią Marzenę Sikorską, zatrudnioną na stanowisku Głównego Specjalisty ds. Compliance.

Od 30.12.2022 r. funkcja zgodności z przepisami nadzorowana jest przez Pana Mariusza Wątrobę, zatrudnionego na stanowisku Dyrektora Departamentu Prawnego, Compliance i Obsługi Korporacyjnej i który podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

W 2022 r. roku w ramach funkcji zgodności z przepisami podjęto w szczególności następujące działania:

1. Przeprowadzono proces opiniowania i akceptacji dla nowych produktów i działalności.
2. Przeprowadzono roczny przegląd regulacji wewnętrznych – przegląd ma na celu usprawnienie skuteczności funkcji Compliance pod kątem identyfikacji i mitygacji brakujących wewnętrznych procedur regulujących działalność zakładu ubezpieczeń.
3. Przeprowadzono regularnie weryfikację klientów z listami sankcji.
4. Prowadzono analizę procesu obsługi reklamacji pod kątem badania jakości i terminowości procesu.
5. Prowadzono monitoring ukończenia przez pracowników obowiązkowych szkoleń z zakresu Compliance.
6. Przeprowadzono bieżące opiniowanie materiałów marketingowych/procedur wewnętrznych.
7. Przeprowadzono bieżące okresowe raportowanie do Zarządu (kwartalnie - Komitet Compliance) Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej (raz w roku) i Grupy Credit Agricole Assurance (miesięczne/kwartalne/roczne raportowanie zgodnie z harmonogramem raportowania ustalonym przez Grupę).
8. Przeprowadzono regularne kontrole okresowe zgodnie z przyjętym w spółce planem kontroli.

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

### B.5.1. Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego w Zakładzie Ubezpieczeń sprawowana jest przez Departament Audytu Wewnętrznego (jednostka kontroli trzeciej linii), który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu oraz nadzorowany jest przez Radę Nadzorczą (Komitet Audytu).

### B.5.2. Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego

Departament Audytu Wewnętrznego, jako jednostka kontroli instytucjonalnej, działa niezależnie od kontroli funkcjonalnej (kontroli wewnętrznej) w Zakładzie Ubezpieczeń. Funkcja audytu wewnętrznego jest obiektywna i niezależna od funkcji operacyjnych. Niezależność oraz obiektywność funkcji audytu wewnętrznego zapewniona została przez prawidłowe umiejscowienie Departamentu

Audytu Wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego posiada pełny i nieograniczony dostęp do Członków Zarządu, Rady Nadzorczej (Komitetu Audytu). Co najmniej raz w roku Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego odbywa spotkania z Radą Nadzorczą Zakładu Ubezpieczeń (Komitetem Audytu) bez udziału Zarządu oraz przedstawia Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) raport roczny na temat przeprowadzonych audytów.

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

Towarzystwo określiło funkcję aktuarialną jako zdolność administracyjną z zakresu zarządzania i wykonywania zadań w obszarze aktuarialnym, w szczególności obejmującą informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o głównych kwestiach z obszaru aktuariatu oraz o wykonywanych pracach.

Zadania i obowiązki funkcji aktuarialnej zostały wymienione w punkcie B.1.1 niniejszego sprawozdania.

W celu zapewnienia informowania Zarządu Spółki, funkcja aktuarialna w ramach swoich obowiązków przynajmniej raz w roku przekazuje do Zarządu Spółki pisemne raporty podsumowujące zadania wykonane przez funkcję. Funkcja aktuarialna podlega Członkowi Zarządu. Funkcja aktuarialna opiera się na pracy Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji, co stanowi wystarczające zasoby do wykonywania powierzonych jej zadań. Umieszczenie Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia odpowiednie uprawnienia oraz gwarantuje niezależność operacyjną przy wykonywaniu powierzonych funkcji aktuarialnej zadań.

Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną ma zapewniony stały kontakt z Członkami Zarządu.

Jednym z organów funkcji aktuarialnej jest Komitet Techniczny i Modelowy.

Istotne zadania Komitetu Technicznego i Modelowego to:

- 1) sprawowanie nadzoru nad ryzykiem aktuarialnym w zakresie: oceny ryzyk, tworzenia rezerw, w tym walidacji polityki na temat ryzyk aktuarialnych przedstawionej Zarządowi,
- 2) ustalenie limitów dotyczących ryzyk aktuarialnych,
- 3) monitorowanie wyników oceny ryzyk,
- 4) monitorowanie limitów ryzyka technicznego.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w Spółce jest Aktuariusz. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną jest powołany przez Zarząd Spółki. W 2022 roku w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zadania przypisane do funkcji aktuarialnej były realizowane w Spółce.

### **B.7. Outsourcing**

W Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wprowadzone zostały w formie pisemnej i zatwierdzone przez Zarząd zasady dotyczące outsourcingu (*Słownik pojęć: Outsourcing*), obejmujące w szczególności:

1. wykaz funkcji należących do systemu zarządzania oraz czynności ubezpieczeniowych, które Towarzystwo zamierza powierzać w drodze outsourcingu, ze wskazaniem, które z tych czynności Towarzystwo uznaje za podstawowe lub ważne, zgodnie z Art. 4 Ustawy,
2. kryteria wyboru podmiotu, któremu Towarzystwo zamierza powierzać wykonywanie czynności ubezpieczeniowych (zgodnie z Art. 4 Ustawy) oraz funkcji należących do systemu zarządzania,
3. sposób realizacji warunków, o których mowa w art. 74 i art. 75 Ustawy,
4. zasady zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem, w drodze outsourcingu, wykonywania czynności oraz funkcji należących do systemu zarządzania.

W ramach projektu Grupy CAA, w 2022 roku został zaktualizowany *Regulamin zlecenia czynności podmiot zewnętrznym i proces outsourcingu*. Zgodnie z nową procedurą została dokonana rewizja rejestru outsourcingu.

Outsourcing funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności w Towarzystwie nie może odbywać się w sposób prowadzący do:

1. przekazania zarządzania Zakładem Ubezpieczeń, o którym mowa w Art. 368 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
2. przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez Zakład Ubezpieczeń;
3. pogorszenia jakości systemu zarządzania Zakładu Ubezpieczeń;
4. zwiększenia ryzyka operacyjnego Zakładu Ubezpieczeń;
5. pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru przestrzegania przez Zakład Ubezpieczeń jego obowiązków;
6. pogorszenia jakości świadczenia usług ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umów ubezpieczenia oraz cedentom.

Towarzystwo zleca wykonywanie czynności ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych Spółkom lub innym ubezpieczycielom, w zakresie nie szerszym niż wynikającym z przedmiotu działalności Zakładu Ubezpieczeń i dopuszczalnym zgodnie z Ustawą (*Słownik pojęć: Ustawa*).

#### **B.8. Ocena adekwatności**

System Zarządzania (*Słownik pojęć: System Zarządzania*) składa się ze struktury organizacyjnej, skutecznego systemu przekazywania informacji, a także zgodności w zakresie wymogów dotyczących: organu zarządzającego, struktury organizacyjnej, systemu przekazywania informacji, komitetów wewnętrznych, zasad, planów awaryjnych, wymogów dot. kompetencji i reputacji, oraz outsourcingu. W ocenie Zakładu Ubezpieczeń wdrożony system jest proporcjonalny do charakteru, skali i złożoności działalności Spółki.

#### **B.9. Wszelkie inne informacje**

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

## C. Profil ryzyka

### C.1. Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)

Kategoria ryzyka	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	
<b>Definicja</b>	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne) – ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikające ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjątkowych zdarzeń.	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)</b>	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji z umów (lapsów) oraz ryzyko katastroficzne.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikacja ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) odbywa się m. in. poprzez: analizę systemu i polityki underwritingu, wyceny produktów, rezerw i reasekuracji, monitorowanie istniejących produktów oraz procesu likwidacji szkód i świadczeń.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego).	
<b>Istotne zmiany w 2022 roku</b>	Zmiana w zapisach umowy dla produktu GAP, która skutkuje rozpoznaniem długiej granicy umowy dla nowej sprzedaży od stycznia 2023 roku, przyczynia się do wzrostu ryzyka ubezpieczeniowego, a dokładniej podmodułu ryzyka składki i rezerw.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2022.	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 [tys. PLN]</b>	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	4 938
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	25 841

**C.2. Ryzyko rynkowe**

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
<b>Definicja</b>	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego</b>	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych. Każdorazowo analizowany jest wpływ zmiany strategii inwestycyjnej na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej. Zakład Ubezpieczeń stosując zasadę „ostrożnego inwestora”, opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” został przedstawiony w sekcji C.7.1.3.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	
<b>Istotne zmiany w 2022 roku</b>	W 2022 roku wzrost stopy procentowej wolnej od ryzyka wpłynął na wzrostu wymogu kapitałowego podmodułu ryzyka stopy procentowej.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka rynkowego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2022.	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 [tys. PLN]</b>	Ryzyko rynkowe (wraz z ryzykiem koncentracji)	7 540

### C.3. Ryzyko kredytowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
<b>Definicja</b>	Ryzyko kredytowe - ryzyko nieoczekiwanej straty w wartości rynkowej portfela wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej kontrahentów, uwzględniając ich niewywiązywanie się ze zobowiązań płatniczych lub braku efektywności instrumentów (tj. zaległych płatności).	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego</b>	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka kredytowego związanego z aktywami rozpoczyna się w momencie podjęcia decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych, w szczególności ze względu na koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie, koncentrację geograficzną oraz przy doborze partnerów biznesowych i firm reasekuracyjnych.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
<b>Istotne zmiany w 2022 roku</b>	Brak istotnych zmian w 2022 roku.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka kredytowego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2022.	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 [tys. PLN]</b>	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	126
	Ryzyko koncentracji	3 136

#### C.4. Ryzyko płynności

Kategoria ryzyka	Ryzyko płynności
<b>Definicja</b>	Ryzyko płynności - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka płynności</b>	W ramach ryzyka płynności Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów, ryzyko rozliczenia oraz ryzyko opcji.
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka płynności jest przeprowadzany w ramach analizy dopasowania aktywów i pasywów, analizy kontaktów i umów, a także struktury i terminowości rozliczeń.
<b>Metody pomiaru</b>	<p>Ryzyko płynności nie zostało ujęte w Formule Standardowej. Jest to ryzyko o niskiej istotności dla działalności Spółki.</p> <p>Do pomiaru ryzyka płynności Zakład Ubezpieczeń mierzy udział środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych w portfelu inwestycyjnym, analizuje dopasowanie rezerw do aktywów oraz wykorzystuje analizę warunków skrajnych.</p> <p>Zakład stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” zgodną art. 132 dyrektywy (<i>Słownik pojęć: dyrektywa</i>), wszystkie aktywa są lokowane w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynności rentowność całego portfela.</p> <p>W 2022 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.</p>
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka płynności.
<b>Istotne zmiany w 2022 roku</b>	W ramach ryzyka płynności w 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka płynności nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2022.

### C.5. Ryzyko operacyjne

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne	
<b>Definicja</b>	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń wewnętrznych.	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego</b>	W ramach ryzyka operacyjnego Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko systemów IT, ryzyko outsourcingu, ryzyko zdarzeń zewnętrznych, ryzyko prawne, ryzyko jakości danych, ryzyko podatkowe i rachunkowe, ryzyko produktu, ryzyko kadrowe, ryzyko zarządzania, ryzyko otoczenia ryzyko niedostatecznej kontroli oraz ryzyko modeli.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikacja ryzyka operacyjnego odbywa się na etapie wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników poprzez raportowanie wskaźników kontroli wewnętrznej, rewizji Mapy Ryzyka, a także gromadzenie i analizę informacji o incydentach ryzyka operacyjnego.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.	
<b>Istotne zmiany w 2022 roku</b>	W ramach ryzyka operacyjnego w 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka operacyjnego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2022.	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2022 [tys. PLN]</b>	Ryzyko operacyjne	2 004



### C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)
<b>Definicja</b>	Ryzyko braku zgodności (Ryzyko Compliance) - ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych lub utraty reputacji w skutek niezastosowania Spółki do przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania, w tym norm etycznych.
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności</b>	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikowanie i ocena ryzyka braku zgodności realizowana jest w odniesieniu do poszczególnych procesów wewnętrznych przez osoby kierujące komórkami organizacyjnymi. Dodatkowo Departament Prawny, Compliance i Obsługi Korporacyjnej identyfikuje ryzyko Compliance na podstawie informacji wynikających ze zgłoszeń na skrzynkę e-mail dotyczących konfliktu interesów, prezentów i korzyści oraz nieprawidłowości, a także wpływających zapytań.
<b>Metody pomiaru</b>	Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem trudno mierzalnym i często opiera się na wiedzy eksperckiej. Ocena i pomiar ryzyka braku zgodności dokonywane są poprzez określenie skutków materializacji ryzyka: finansowych, wynikających m.in. z kar administracyjnych, wyroków sądowych, kar umownych oraz odszkodowań; niematerialnych, dotyczących utraty reputacji.
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).
<b>Istotne zmiany w 2022 roku</b>	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) w 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2022.

## **C.7. Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe**

### **C.7.1. Ekspozycja na ryzyko**

#### **C.7.1.1. Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyk**

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w Profilu Ryzyka Towarzystwa są analizowane pod kątem istotności. Pomiar ryzyka jest przeprowadzany przez odpowiednie jednostki organizacyjne, przy czym za rozwój narzędzi oraz pomiar ryzyka w zakresie określającym Apetyt na Ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*), Profil Ryzyka i Limity Tolerancji odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Całościowa ocena ryzyka jest odzwierciedlona w Profilu Ryzyka, a także dodatkowo przedstawiona na Mapie Ryzyka, stanowiącej usystematyzowaną wizualizację poziomów narażenia Spółki na ryzyko. Ocena ryzyk mierzalnych dokonywana jest za pomocą Formuły Standardowej, zaś ryzyka niemierzalne podlegają ocenie eksperckiej dokonywanej przez właścicieli biznesowych, bądź pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

W 2022 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zakresie środków stosowanych w celu oceny ryzyk.

Spółka nie ma ekspozycji na ryzyko wynikające z pozycji pozabilansowych oraz przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

#### **C.7.1.2. Opis istotnych ryzyk**

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki, tj. ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności i ryzyko braku zgodności są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

#### **C.7.1.3. Opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”**

Towarzystwo lokuje środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora (jak określono w art. 276 ustawy ubezpieczeniowej), tzn. lokuje środki finansowe wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko może właściwie określić, mierzyć, monitorować, zarządzać, kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w zakresie ryzyka oraz które może właściwie uwzględnić przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków.

Powyższe cele realizowane są poprzez realizację metodyki Apetytu na Ryzyko oraz kierując się SAA (Strategiczna Alokacja Aktywów).

Towarzystwo inwestuje w aktywa, które są dostępne do sprzedaży i preferuje aktywa z rynku regulowanego zapewniającego rynek wtórny. Umiejscowienie aktywów w szczególności innych niż zdematerializowane powinno zapewnić ich dostępność.

W procesie inwestycji środków, które stanowią pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, uwzględnia się rodzaj wykonywanej działalności, w szczególności charakter i czas trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów.

Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są lokowane w sposób zgodny z interesami ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia, z uwzględnieniem ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej.

Aktywa są zróżnicowane i odpowiednio rozproszone, tak aby umożliwiały właściwe reagowanie przez zakład ubezpieczeń na zmiany w otoczeniu gospodarczym, w szczególności na rozwój sytuacji na rynkach finansowych i rynkach nieruchomości lub wystąpienie zdarzeń katastroficznych. Koncentracji aktywów w polskich papierach skarbowych nie uważa się za naruszenie powyższego wymogu.

Zakład różnicuje aktywa w taki sposób, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego, określonego składnika aktywów, emitenta lub grupy emitentów powiązanych ze sobą lub określonego obszaru geograficznego, a lokaty w aktywach wyemitowanych przez tego samego emitenta lub grupę emitentów powiązanych ze sobą nie mogą narażać zakładu ubezpieczeń na nadmierną koncentrację ryzyka. Wymogu nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczonych przez Skarb Państwa lub podmioty, wobec zobowiązań lub działalności, których zobowiązania Skarbu Państwa, udzielone na podstawie odrębnych przepisów, spełniają wymogi ochrony kredytowej.

W zakresie limitów ilościowych dotyczących ekspozycji pozabilansowych Towarzystwo respektuje limity narzucone przez akty prawne obowiązujące Towarzystwo zgodnie z polskim prawem, oraz przez Komisję Nadzoru Finansowego. Limit na pozycje pozabilansowe ustala się na nie więcej niż 5% wartości kapitałów własnych.

W zakresie zaangażowania kapitałowego w jednostki powiązane postanawia się, że nadrzędnym celem w planowaniu zaangażowania kapitałowego jest utrzymanie opłacalności aktywów, ich płynności oraz prawidłowego pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Decyzje dotyczące zmian struktury kapitałowej Towarzystwa, jego jednostek powiązanych oraz innych spółek z Grupy CA w Polsce podejmowane są w porozumieniu z akcjonariuszami i wynikają ze strategii biznesowej Grupy CA na świecie.

W procesie zarządzania aktywami Towarzystwo traktuje aktywa dopuszczone do obrotu, ale niebędące przedmiotem obrotu lub będące przedmiotem nieregularnego obrotu w podobny sposób, jak aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym.

### C.7.2. Koncentracja ryzyka

W 2022 roku nie było istotnych zmian w porównaniu do 2021 roku w wysokości wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka koncentracji.

### C.7.3. Ograniczenie i monitorowanie ryzyka

#### Ograniczanie i monitorowanie ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)

Działania zarządcze przewidywane w procesie zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym realizowane są w szczególności poprzez: decyzje biznesowe i plany sprzedażowe; kalkulację i monitorowanie adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych; strategię taryfową oraz monitorowanie istniejących szacunków i ocenę adekwatności składki; proces pomiaru ryzyka aktuarialnego; stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka ubezpieczeniowego, w tym w szczególności reasekurację i prewencje.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka ubezpieczeniowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka rynkowego

Działania zarządcze w odniesieniu do ryzyka rynkowego, jakie zostało zidentyfikowane w Spółce, polegają w szczególności na dywersyfikacji portfela aktywów.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka rynkowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka kredytowego

Działania zarządcze w odniesieniu do ryzyka kredytowego, jakie zostało zidentyfikowane w Spółce, polegają w szczególności na dywersyfikacji portfela aktywów, doborze firm reasekuracyjnych i partnerów biznesowych z uwagi na ich pozycję kredytową i dywersyfikację geograficzną.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka kredytowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka płynności

Metodami ograniczania ryzyka płynności w Spółce są między innymi: dywersyfikacja inwestycji, krótko- i średnioterminowy charakter zobowiązań ubezpieczeniowych, brak długoterminowych zobowiązań, monitoring bieżących przepływów pieniężnych, monitorowanie poziomu szkodowości, brak opcji w istniejących umowach (poza opcją rezygnacji), posiadanie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka płynności obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka operacyjnego

Działania zarządcze w ramach reakcji na zidentyfikowane i ocenione ryzyko operacyjne polegają w szczególności na: ograniczaniu ryzyka poprzez podjęcie działań mających na celu minimalizację ryzyka, m.in. poprzez wzmocnienie systemu kontroli wewnętrznej, rozwój i opisanie procesów w odpowiedniej dokumentacji, unikanie ryzyka poprzez niepodejmowanie lub wycofanie się z określonej działalności biznesowej, w przypadku stwierdzenia zbyt wysokiego ryzyka operacyjnego, którego koszty ograniczenia są nieopłacalne; akceptację ryzyka, jeśli nie zagraża ono przekroczenia poziomu tolerancji na ryzyko operacyjne.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego realizowane jest głównie poprzez ustanowiony system wskaźników ryzyka operacyjnego umożliwiających ocenę zmian poziomu ryzyka operacyjnego w czasie poprzez monitorowanie oraz gromadzenie informacji o stratach i zdarzeniach operacyjnych.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka braku zgodności

Działania zarządcze w zakresie reakcji na ryzyko braku zgodności obejmują w szczególności: dostosowanie procedur i procesów w kontekście wymogów regulacyjnych, opiniowanie i projektowanie dokumentów wewnętrznych pod względem zgodności, uczestniczenie w procesie tworzenia produktów ubezpieczeniowych oraz działań marketingowych oraz unikanie udziału Spółki w działaniach mogących negatywnie wpłynąć na jej wizerunek (tj. niezgodnych z aktualnymi przepisami prawa lub dobrymi praktykami rynkowymi).

Monitorowanie ryzyka odbywa się poprzez: kwartalną analizę wskaźników Compliance, monitorowanie wymogów regulacyjnych oraz przegląd realizacji zaleceń zarządczych.

#### C.7.4. Oczekiwany zysk z przyszłych składek

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 5 396,77 tys. PLN.

#### C.7.5. Wrażliwość na ryzyko i testy warunków skrajnych

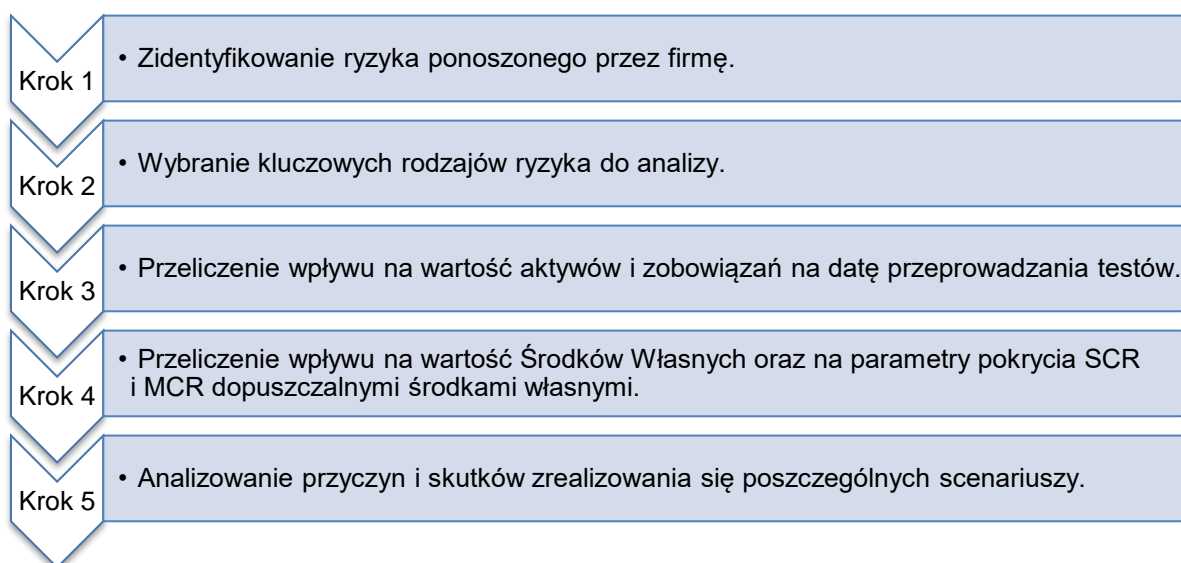
Testy Warunków Skrajnych stanowią narzędzie Zarządzania Ryzykiem oraz element Własnej Oceny Ryzyka i Wyplacalności. Towarzystwo definiuje Testy Warunków Skrajnych jako badanie wpływu potencjalnych zdarzeń w wybranych czynnikach pozycji kapitałowej Spółki.

Towarzystwo stosuje technikę testów warunków skrajnych w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk. W roku 2022 Zakład Ubezpieczeń przeanalizował sześć scenariuszy warunków skrajnych:

- scenariusz gorszej sytuacji ekonomicznej spowodowanej pandemią COVID-19 oraz konfliktem zbrojnym w Ukrainie,
- scenariusz wystąpienia katastrof naturalnych (powodzi, pożaru) wraz ze zwiększonym współczynnikiem szkodowości dla produktu *Pakiet Dom*,
- scenariusz braku współpracy z głównym reasekuratorem,
- scenariusz braku współpracy z głównym dystrybutorem Credit Agricole Bank Polska S.A.,
- scenariusz zakładający brak multiagencji przy sprzedaży produktów OC/AC oraz
- scenariusz wyższej szkodowości dla produktów OC/AC.

Scenariusze te zostały uwzględnione przy sporządzaniu Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności.

Wymienione testy stresu zostały przeprowadzone zgodnie z niżej opisaną metodą:



Analiza wykazała, że powyższe scenariusze stresowe poza scenariuszem katastroficznym nie są zagrożeniem dla działalności Towarzystwa. Zagrożeniem dla Spółki byłaby materializacja scenariusza katastroficznego dotyczącego wzrostu wskaźnika szkodowości, jednakże aby zapobiec tego typu scenariuszowi, Zakład monitoruje poziom szkodowości z częstotliwością miesięczną oraz ekspozycję na ryzyko katastroficzne z częstotliwością kwartalną. W 2020 roku Zakład wprowadził zmiany w taryfikacji ubezpieczenia nieruchomości i uzależnił taryfę od lokalizacji nieruchomości. Co więcej, Zakład przeprowadza regularną analizę ekspozycji na ryzyka katastroficzne takie jak powódź, huragan i dostosowywanie programu reasekuracyjnego z tego tytułu. W ramach Komitetu Technicznego i Modelowego, odbywającego się w cyklach kwartalnych, Zakład monitoruje ryzyko ubezpieczeniowe. W szczególności analizie poddana jest szkodowość w ubezpieczeniu nieruchomości od ognia i innych

zdarzeń losowych. W związku z wysoką inflacją obserwowaną w latach 2021 – 2022, należy spodziewać się wzrostu wypłaconych odszkodowań. Spółka szczególnie monitoruje takie wskaźniki jak średnia wartość szkody, wykorzystanie sumy ubezpieczenia, ekspozycję na ryzyko. Na chwilę obecną nie stwierdzono istotnego wpływu inflacji na poziom wypłaconych odszkodowań.

#### **C.8. Wszelkie inne informacje**

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

## D. Wycena do celów wypłacalności

### D.1. Aktywa

#### D.1.1. Wartość, metody i założenia

Zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Wypłacalność II główną zasadą przy wycenie aktywów wg standardów Wypłacalność II stosowaną przez Zakład Ubezpieczeń jest:

- aktywa wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Za aktywny rynek uznaje się rynek, na którym transakcje dotyczące składnika aktywów lub zobowiązań finansowych odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen (np. Bondspot, GPW). W przypadku, gdy dany składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Wyboru rynku głównego dokonuje się na podstawie wolumenu obrotu na danym składniku lokat. W przypadku dłużnych papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym polskim aktywnym rynku, rynkiem głównym jest Bondspot, o ile był na nim obrót danym składnikiem lokat. W przypadku braku transakcji na Bondspot rynkiem głównym jest GPW, o ile był na nim obrót danym składnikiem lokat. Wartość godziwą lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się według kursów zamknięcia z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego, w którym odbyły się notowania na danym rynku, przy czym jeżeli na danym składniku lokat nie zawarto żadnej transakcji lub jeżeli wolumen obrotów na danym składniku lokat był znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o alternatywne metody wyceny. Za znacząco niską uznaje się następującą wartość obrotów na danym składniku lokat:

- dla akcji - mniejszy niż 1 000 złotych,
- dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa - mniejszy niż 1 000 złotych,
- dla pozostałych papierów wartościowych - mniejszy niż 1 000 złotych.

Zakład dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań, kierując się hierarchią wyceny, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny. Hierarchia wyceny stosowana w Towarzystwie:

- Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań stosowaną przez Zakład jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.
- Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Zakład wycenia aktywa i zobowiązania przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice.



- Gdy takie same lub podobne aktywa nie są notowane na aktywnych rynkach, korzysta się z alternatywnych metod wyceny, przy czym w maksymalny sposób wykorzystuje się potrzebne do wyceny informacje rynkowe, minimalizując wykorzystanie parametrów specyficznych dla Zakładu.

Przy wycenie aktywów i zobowiązań Spółka uwzględnia zasadę istotności. Informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na proces decyzyjny lub ocenę dokonywaną przez użytkowników tej informacji. Poziom istotności, tj. poziom powyżej którego konieczna jest korekta wyceny w przypadku zidentyfikowania błędu lub różnicy pomiędzy wyceną PSR a wyceną wg Wyłącalności II, ustala się jako 5% nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami wykazanej w ostatnim sporządzonym rocznym Bilansie.

Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wyłącalność II na dzień 31 grudnia 2022.

	Aktywa [tys. PLN]
Aktywowane koszty akwizycji	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 046,97
Obligacje	50 726,03
Fundusze inwestycyjne	9 327,54
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	18 773,41
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	57,67
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	50,93
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	412,27
Należności z tytułu reasekuracji	57,38
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	81,48
Środki pieniężne	206,85
<b>Suma</b>	<b>80 740,53</b>

W 2022 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy leasingu finansowego, zgodnie ze standardem IFRS 16, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

Szczegółowy sposób wyceny istotnych aktywów wg zasad Wyłącalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2022, który znajduje się w dokumencie „Zasady (polityka) rachunkowości dla celów wyłącalności Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”

Zakład stosuje przyjęte techniki wyceny w sposób spójny. Zakład rozważa także, czy w wyniku zmiany okoliczności, w tym wymienionych poniżej, nie jest wymagana zmiana technik wyceny lub ich stosowania w związku z tym, że taka zmiana spowoduje bardziej odpowiedni pomiar aktywów i pasywów.

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

- nowa sytuacja na rynku, która zmienia warunki rynkowe,
- dostępność nowych informacji,
- wcześniej wykorzystywane informacje nie są już dostępne,
- poprawa technik wyceny.

Aktywa	Metody wyceny
Aktywowane koszty akwizycji	Zgodnie z zasadami Wypłacalność II aktywowane koszty akwizycji nie są wykazywane w Aktywach.
Wartości niematerialne i prawne	Zgodnie z artykułem 12 Rozporządzenia Delegowanego wartości niematerialne prawne wyceniane są w wartości 0 PLN. Stanowią one programy IT, których Zakład nie będzie mógł zbyć na aktywnym rynku.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Zgodnie z artykułem 15 Rozporządzenie Delegowanego Spółka ujmuje i wycenia odroczone podatki dochodowe w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań, w tym rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, które są ujmowane do celów wypłacalności lub celów podatkowych. Spółka wycenia odroczone podatki dochodowe, inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych, na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z art. 75 Dyrektywy 2009/138/WE i w przypadku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z art. 76–85 tej dyrektywy, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych. Przy czym Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wówczas, gdy prawdopodobnie dostępny będzie przyszły dochód podlegający opodatkowaniu, w związku z którym będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	<u>Sprzęt IT</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku wartość środków trwałych z obszaru IT ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Wycena

Aktywa	Metody wyceny
	<p>do wartości godziwej środków trwałych z obszaru IT przeprowadzana jest raz w roku, tj. na koniec roku obrotowego.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej sprzętu IT Spółka stosuje podejście kosztowe, odzwierciedlające kwotę, która aktualnie umożliwiałaby odtworzenie wydajności danego składnika aktywów. Wymaga to oparcia się na koszcie poniesionym w celu nabycia lub skonstruowania zamiennego składnika aktywów o podobnej użyteczności, skorygowanym o utratę przydatności (tj. fizyczne starzenie się oraz funkcjonalną i ekonomiczną przestarzałość).</p> <p><u>Inwestycje w obcych środkach trwałych</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa inwestycji w obcych środkach trwałych ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Inwestycje w obce środki trwałe podlegają corocznej analizie mającej na celu sprawdzenie, czy istnieją przesłanki mogące wskazywać na istotne odchylenia między oczekiwaną wartością godziwą a wartością bilansową netto tych środków, wykazywaną w bilansie statutowym. W przypadku stwierdzenia ww. przesłanek, Spółka dokonuje oszacowania wartości godziwej pozostałych środków trwałych. Przyjmuje się możliwość ujęcia i wyceny inwestycji w obcych środkach trwałych w wartości zero ze względu na charakter tej pozycji oraz znikome prawdopodobieństwo sprzedaży na rynku wtórnym.</p> <p><u>Pozostałe środki trwałe</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa pozostałych środków trwałych ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Pozostałe środki trwałe podlegają corocznej analizie mającej na celu sprawdzenie, czy istnieją przesłanki mogące wskazywać na istotne odchylenia między oczekiwaną wartością godziwą a wartością bilansową netto tych środków, wykazywaną w bilansie statutowym. W przypadku stwierdzenia ww. przesłanek, Spółka dokonuje oszacowania wartości godziwej pozostałych środków trwałych. Jeżeli wartość godziwa środków trwałych nie różni się istotnie od wartości wykazywanej w bilansie statutowym, nie jest konieczne przeszacowywanie wartości środków trwałych na potrzeby Bilansu.</p> <p><u>Prawo do użytkowania Nieruchomości na użytek własny</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa aktywa z tytułu użytkowania nieruchomości na użytek własny ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej aktywów z tytułu użytkowania nieruchomości na użytek własny, Spółka stosuje podejście kosztowe</p>

Aktywa	Metody wyceny
	<p>obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie oraz wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowania z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.</p> <p><u>Prawo do użytkowania Samochodów na użytek własny</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa aktywa z tytułu użytkowania samochodów na użytek własny ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej aktywów z tytułu użytkowania samochodów na użytek własny, Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie oraz wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowania z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.</p>
Obligacje	<p>Notowane dłużne papiery wartościowe wyceniane są według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów, pod warunkiem, że do momentu dokonywania wyceny bilansowej na danych notowanych dłużnych papierów wartościowych zawarto transakcje albo jeżeli wolumen obrotów nie był znacząco niski. Wartość godziwa notowanych dłużnych papierów wartościowych wyznaczana jest na podstawie ceny zamknięcia</p>

Aktywa	Metody wyceny
	<p>z aktywnego rynku (GPW Catalyst) z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego lub ostatniego dnia, w którym odbyły się notowania na danym rynku.</p> <p>Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wyznacza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (alternatywna metoda wyceny).</p>
Fundusze inwestycyjne	<p>W pozycji fundusze inwestycyjne jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania wykazywane są jednostki uczestnictwa i certyfikaty w funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie. Certyfikaty w funduszach inwestycyjnych notowanych na rynku regulowanym oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie wyceniane są według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów. Wartość godziwa certyfikatów w funduszach inwestycyjnych notowanych na rynku regulowanym oraz jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie wyznaczana jest na podstawie ceny zamknięcia z aktywnego rynku z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego lub ostatniego dnia, w którym odbyły się notowania na danym rynku.</p> <p>Wartość godziwa jednostek uczestnictwa i certyfikatów w funduszach inwestycyjnych w funduszach nienotowanych na rynku regulowanym wyznacza jest na podstawie ostatniej ogłoszonej przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/certyfikat dla ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego.</p> <p>Na dzień sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej w przypadku otrzymania informacji rynkowych o zmianie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/certyfikat danego funduszu inwestycyjnego w stosunku do ceny pierwotnie opublikowanej na dzień bilansowy, Spółka rozważy czy zastosowanie nowej ceny jednostki uczestnictwa/certyfikatu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego miałyby istotny wpływ na wycenę bilansową.</p>
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	<p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa pozostałych depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych wyznaczana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (alternatywna metoda wyceny).</p> <p>Z uwagi na krótki termin zapadalności depozytów krótkoterminowych (do 6 miesięcy), ich wartość godziwa jest ustalana w kwocie wymaganej zapłaty, tożsamej z wartością nominalną powiększoną o naliczone odsetki.</p>

Aktywa	Metody wyceny
<p>Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń</p>	<p>Zgodnie z zasadami Wyłączalność II kwoty należne z umów reasekuracji odpowiadają ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji uwzględniony jest udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej.</p>
<p>Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)</p>	<p>W należnościach od ubezpieczonych oraz pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się jedynie kwoty należne od ubezpieczających, pośredników ubezpieczeniowych i innych ubezpieczycieli oraz inne związane z działalnością ubezpieczeniową. Przyszłe raty składek są uwzględniane przy wyznaczaniu najlepszego oszacowania jako przepływy pieniężne – wpływy. W pozycji należności z tytułu ubezpieczeń prezentowane są również należności z tytułu reasekuracji czynnej. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa należności z tytułu ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganą zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej. Dodatkowo należności, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny. W wycenie należności przeterminowanych uwzględnia się szacowany wpływ netto kosztów windykacji związanych z odzyskiwaniem należności, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
<p>Należności z tytułu reasekuracji</p>	<p>Należności z tytułu reasekuracji biernej obejmują kwoty należne od reasekuratorów i retrocesjonariuszy z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji. Należności z tytułu reasekuracji obejmują w szczególności kwoty należne:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rozliczenia z tyt. udziału reasekuratorów/retrocesjonariuszy w wypłaconych odszkodowaniach i świadczeniach;</li> <li>• Prowizje reasekuracyjne z reasekuracji biernej i retrocesji;</li> <li>• Udziały w zyskach reasekuratorów/retrocesjonariuszy.</li> </ul> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla należności z tytułu reasekuracji, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa należności z tytułu reasekuracji ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu</p>

Aktywa	Metody wyceny
	o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	<p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla pozostałych należności, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych należności ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej ze względu na krótkie terminy spłaty. Dodatkowo należności długoterminowe (powyżej 6 miesięcy) podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p> <p><u>Należności przeterminowane</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla pozostałych należności, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych należności ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej.</p> <p>Dodatkowo należności, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny. W wycenie należności przeterminowanych uwzględnia się szacowany wpływ netto kosztów windykacji i przychodów związanych z odzyskiwaniem należności, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Środki pieniężne	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są w wartości nominalnej powiększonej w uzasadnionych przypadkach o zarachowane odsetki.



D.1.2. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Tabela aktywów w podziale na wartości wg Wyplacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości (*Słownik pojęć: PSR*) z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022.

Aktywa [tys. PLN]	Wyplacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	0,00	48 114,30	-48 114,30	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny. Aktywowane koszty akwizycji są ujmowane w wartości 0, zgodnie z zasadami Wyplacalność II.
Wartości niematerialne i prawne	0,00	16 943,87	-16 943,87	Dla celów wyplacalności wartości niematerialne i prawne zostały wycenione w wartości zero. Natomiast dla celów rachunkowości aktywa wycenione zostały w cenie nabycia pomniejszonej o kwotę umorzenia i odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	Brak różnic w wycenie. W obu przypadkach zakład nie rozpoznaje aktywa na podatek odroczonego ze względu na brak możliwości realizacji odroczonego podatku dochodowego w przyszłych okresach.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 046,97	159,45	887,52	Dla celów rachunkowości rzeczowe składniki aktywów wycenione są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o kwotę umorzenia i odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości. Dla celów wyplacalności inwestycje w obcych środkach trwałych zostały wycenione w wartości zero, natomiast pozostałe środki trwałe wycenione zostały w wartości godziwej na podstawie alternatywnych metod wyceny. Dodatkowo ujęte zostały prawa do użytkowania nieruchomości oraz samochodów zgodnie z wytycznymi IFRS 16, niewykazane dla celów rachunkowości.
Obligacje	50 726,03	57 202,89	-6 476,86	Obligacje dla celów rachunkowości zostały wycenione przy użyciu metody skorygowanej ceny nabycia, zaś dla celów Wyplacalność II zostały wycenione w wartości godziwej (rynkowej).
Fundusze inwestycyjne	9 327,54	9 327,54	0,00	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	18 773,41	18 773,41	0,00	Brak różnic w wycenie.



Aktywa [tys. PLN]	Wypłacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	57,67	139,45	-81,78	Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji został uwzględniony udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej. Dla celów rachunkowości pozycja wykazywana jest ze znakiem odwrotnym w Pasywach.
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	50,93	61,39	-10,46	Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji został uwzględniony udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej. Dla celów rachunkowości pozycja wykazywana jest ze znakiem odwrotnym w Pasywach.
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	412,27	24 421,91	-24 009,64	Należności zostały pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Należności z tytułu reasekuracji	57,38	104,21	-46,83	Należności zostały pomniejszone o wartości należności reasekuracyjnych dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	81,48	81,48	0,00	Brak różnic w wycenie
Środki pieniężne	206,85	206,85	0,00	Brak różnic w wycenie
<b>Razem</b>	<b>80 740,54</b>	<b>175 536,76</b>	<b>-94 796,22</b>	

## D.2. Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe

### D.2.1. Wartość, metody i założenia

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności stanowi sumę najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie jest równe obecnej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, obliczonej przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Margines ryzyka ma wysokość zapewniającą, aby wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności odpowiadała kwocie, której Zakład Ubezpieczeń zażądałby za przejęcie zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i wywiązanie się z zobowiązań. Towarzystwo oblicza oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstaną po dacie wyceny (rezerwa składek) i oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstały do daty wyceny (rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia).

Sprzedawane obecnie przez Towarzystwo ubezpieczenia są ubezpieczeniami o krótkoterminowych i średnioterminowych zobowiązaniach. Dyskontowanie odgrywa zatem marginalną rolę w ostatecznej wartości zobowiązań ubezpieczeniowych. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia obliczana jest jako obecna wartość przyszłych płatności odszkodowań (oraz kosztów związanych z likwidacją tych szkód) wynikających ze zdarzeń powstałych do daty wyceny. Margines ryzyka został obliczony jako koszt utrzymywania kapitałów związanych z ryzykiem ubezpieczeniowym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta na poziomie 6% współczynnika Kosztu Kapitału, przewidując ich wygaśnięcie przy zastosowaniu schematu opartego o schemat wygaszania najlepszego oszacowania po uwzględnieniu kwot należnych z umów reasekuracji.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2022:

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 1 - Ubezpieczenie pokrycia świadczeń medycznych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-57,17	-41,58
		Margines ryzyka	15,59	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	43,55	43,55
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-1 307,45	-1 083,74
		Margines ryzyka	223,71	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	7,38	7,38
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	250,51	491,22
		Margines ryzyka	240,71	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	50,38	50,38

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-166,11	-117,50
		Margines ryzyka	48,61	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-3,76	-3,76
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Brutto	Najlepsze oszacowanie	46,20	51,22
		Margines ryzyka	5,02	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
		Margines ryzyka	0,00	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-274,20	-240,56
		Margines ryzyka	33,64	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	11,05	11,05
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	28 737,25	29 901,72
		Margines ryzyka	1 164,47	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Razem	Brutto	Najlepsze oszacowanie	27 229,04	28 960,79
		Margines ryzyka	1 731,75	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	108,60	108,60

Kluczowe założenia stosowane do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności to:

- poziom kosztów obsługi,
- poziom szkodowości,
- poziom rezygnacji z zawartych umów ubezpieczenia.

Powyższe założenia zostały wyznaczone oddzielnie dla każdej materialnej linii biznesu w oparciu o faktyczną realizację powyższych wskaźników w Towarzystwie.

#### D.2.2. Poziom niepewności

Towarzystwo stosuje deterministyczny model wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. Zatem niepewność związana z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest z natury rzeczy ujęta w sposób ograniczony. Towarzystwo ujmuje niepewność związaną z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności związaną z przyszłymi przepływami pieniężnymi, poprzez przyjmowanie założeń opartych na analizie danych historycznych lub w przypadku uznania danych za niewystarczające, na analizie dostępnych benchmarków rynkowych.

#### D.2.3. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Towarzystwo tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zarówno na potrzeby sprawozdań finansowych, jak i do celów wypłacalności. Tworzone przez Towarzystwo rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe to rezerwa składek, rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwa na wyrównanie szkodowości wg PSR (*Słownik pojęć: PSR*). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych dla każdej grupy ubezpieczeniowej składają się z jednej składowej dla każdego z trzech wymienionych wcześniej rodzajów rezerw (rezerwy składek, rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia oraz rezerwy na wyrównanie szkodowości). Natomiast rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności dla każdej linii biznesowej składają się z najlepszego oszacowania obliczanego dla każdego z dwóch wymienionych rodzajów rezerw (rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia) oraz marginesu ryzyka, który jest obliczany łącznie na poziomie całego portfela, a następnie alokowany na poszczególne linie biznesowe, a nie na dany rodzaj rezerwy.

Różnice w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby sprawozdań finansowych, jak i do celów wypłacalności, wynikają przede wszystkim z odmiennego podejścia do wyceny rezerwy składek. Rezerwę składek zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. 2016 poz. 562) tworzy się indywidualnie dla każdej umowy ubezpieczenia, jako składkę przypisaną przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych. Zatem różnice pomiędzy rezerwą składek na potrzeby sprawozdań finansowych i rezerwą składek na potrzeby wypłacalności są następujące:

- rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie jest pomniejszana o przyszłe płatności składek, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek,
- rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia teoretyczny, przyjęty na poziomie wyceny składek poziom szkodowości w danej grupie, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia faktyczny poziom szkodowości,

- rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany poziom rezygnacji,
- rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia koszty teoretyczne związane z daną umową ubezpieczenia przyjęte na etapie wyceny, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia koszty, jakie zostaną poniesione przez Towarzystwo w związku z obsługą i likwidacją zawartych umów ubezpieczenia wyznaczone na podstawie kosztów aktualnie poniesionych przez Zakład Ubezpieczeń,
- rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia dyskontowania, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia dyskontowanie.

Są to główne różnice pomiędzy rezerwą składek na potrzeby sprawozdań finansowych a rezerwą składek do celów wypłacalności.

W przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia te różnice nie są istotne i wynikają głównie z uwzględniania dyskontowania w przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności. Uwzględnianie dyskontowania wynika z modelowania rozkładu wypłat w oparciu o dane historyczne i rynkowe.

Stosowana przez Towarzystwo metodologia wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest spójna dla poszczególnych linii biznesowych.

Poniżej przedstawione jest porównanie wielkości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych z wielkością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności.

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
Linia biznesowa 1 - Ubezpieczenie pokrycia świadczeń medycznych	-41,58	1 095,86	-1 137,44
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	-1 083,74	9 721,77	-10 806,51
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	491,22	13 206,19	-12 715,97
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	-117,50	1 791,62	-1 909,12

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	51,22	129,85	-78,63
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	0,00	0,00	0,00
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	-240,56	2 388,85	-2 629,41
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	29 901,72	82 077,75	-52 176,03
<b>Razem</b>	<b>28 960,79</b>	<b>110 411,87</b>	<b>-81 451,08</b>

#### D.2.4. Korekta dopasowań

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

#### D.2.5. Korekta z tytułu zmienności

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało z korekty tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE.

#### D.2.6. Struktura terminowej stopy procentowej

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowej korekty do struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w odniesieniu do dopuszczalnych zobowiązań ubezpieczeniowych, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE.

#### D.2.7. Odliczenia

W 2022 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

#### D.2.8. Należności i zmiany założeń

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w przypadku Towarzystwa ograniczają się do kwot należnych z tytułu z umów

reasekuracji. Towarzystwo nie ma umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia).

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji są wyznaczone analogicznie jak najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek do celów wypłacalności i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności, z uwzględnieniem zapisów umów reasekuracyjnych. Wartości tych kwot zostały podane w sekcji D.2.1.

Towarzystwo nie wprowadziło w 2022 roku istotnych zmian w metodologii wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności.

#### D.2.9. Stosowane uproszczenia

W kalkulacji rezerwy składki do celów wypłacalności Towarzystwo stosowało w 2022 roku uproszczenie, o którym mowa w Wytycznej nr 72 punkt 1.129. w dokumencie „Wytyczne dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych” wydanym przez EIOPA. W kalkulacji kwot należnych z umów reasekuracji Towarzystwo stosowało w 2022 roku zapisy odpowiednich umów reasekuracyjnych i zasadę proporcjonalności do kwot najlepszego oszacowania brutto.

W zakresie wyliczenia marginesu ryzyka Zakład stosował uproszczenie polegające na obliczeniu sumy przyszłych wymogów kapitałowych na podstawie obliczenia wymogów kapitałowych dla zakładu odniesienia na moment  $t=0$  i zmodyfikowanego terminu obowiązywania zobowiązań.

### D.3. Inne zobowiązania

#### D.3.1. Wartości, metody i założenia

Zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Wyplacalność II główną zasadą przy wycenie pasywów wg zasad Wyplacalność II stosowaną przez Zakład Ubezpieczeń jest:

- wycena w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Założenia dotyczące wyceny innych zobowiązań znajdują się w rozdziale D.1.1.

Wartości innych zobowiązań według Wyplacalność II na dzień 31 grudnia 2022.

Inne zobowiązania	Wartość [tys. PLN]
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 356,78
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	1 928,69
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	40,19
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106,41
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	847,91
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	3 695,86
<b>Razem</b>	<b>7 975,83</b>

W 2022 roku Zakład posiadał umowy leasingu finansowego oraz związane z nimi istotne zobowiązania. Zakład nie posiadał zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych.

Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wyplacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2022.

Inne zobowiązania	Wartość Wyplacalność II	Metody wyceny
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 356,78	<p>W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazuje się łączną kwotę zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego</p> <p><u>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej zobowiązań finansowych z tytułu leasingu Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu, stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty</p>



Inne zobowiązania	Wartość Wyplacalność II	Metody wyceny
		<p>leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia, kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu powiększone o zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.</p>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	1 928,69	<p>W pozycji zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń oraz innych podmiotów związanych z działalnością ubezpieczeniową, które nie są ujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Obejmuje to kwoty przeterminowane należne pośrednikom ubezpieczeniowym lub reasekuracyjnym.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	40,19	<p>W pozycji zobowiązania z tyt. reasekuracji biernej wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec zakładów reasekuracji (zwłaszcza obecne rachunki), inne niż depozyty związane z działalnością reasekuracyjną, które nie są uwzględnione w kwotach należnych z umów reasekuracji. Pozycja ta obejmuje zobowiązania wobec zakładów reasekuracji w związku ze scedowanymi składkami.</p>

Inne zobowiązania	Wartość Wyplacalność II	Metody wyceny
		<p>Zobowiązania bieżące z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji uwzględniane są jako składnik przepływów pieniężnych przy ustalaniu wartości kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. reasekuracji biernej ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106,41	<p>W pozycji Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się zobowiązania wynikające z różnic przejściowych między rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi, kalkulowanymi na potrzeby Wyplacalności II a rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi kalkulowanymi według PSR używanych przez Zakład dla celów statutowych.</p>
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	847,91	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) wykazuje się łączną kwotę zobowiązań handlowych, obejmującą kwoty należne pracownikom, dostawcom, itp., niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową, analogiczne do należności (handlowych, innych niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) po stronie aktywów.</p> <p>W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania bieżące, jak i przeterminowane.</p> <p><u>Zobowiązania bieżące</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy).</p>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		<p>Zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p> <p><u>Zobowiązania przeterminowane</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p>
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	3 695,86	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (niewykazywane w innych pozycjach) wykazuje się kwoty wszelkich pozostałych zobowiązań, niewykazanych w innych pozycjach bilansowych.</p> <p>W tej pozycji wykazywane są w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zobowiązania wobec budżetu;</li> <li>• Fundusze specjalne;</li> <li>• Rozliczenia międzyokresowe.</li> </ul> <p>Odroczone prowizje reasekuracyjne prezentuje się w wartości zero, ponieważ zostały uwzględnione w kalkulacji najlepszego oszacowania kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (niewykazywanych w innych pozycjach) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy). Dodatkowo, zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy) podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
<b>Suma</b>	<b>7 975,83</b>	

Zakład nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

### D.3.2. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Tabela Innych zobowiązań w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2022.

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wypłacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 356,78	-	1 356,78	Różnica w wartościach wynika ze sposobu ujęcia leasingu. Pozycja ujęta zgodnie z wytycznymi IFRS 16 dla celów Wypłacalności II, niewykazana dla celów rachunkowości.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających)	1 928,69	11 732,72	-9 804,03	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wypłacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	40,19	88,45	-48,26	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wypłacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106,41	638,52	-532,11	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wypłacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wypłacalności.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	847,91	847,91	-	Brak różnic w wycenie.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	3 695,86	3 702,98	-7,13	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wypłacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań o przychody przyszłych okresów (prowinizje reasekuracyjne odroczone).
<b>Razem</b>	<b>7 975,83</b>	<b>17 010,58</b>	<b>-9 034,75</b>	

Zakład stosuje przyjęte techniki wyceny w sposób spójny. Zakład rozważa także, czy w wyniku zmiany okoliczności, w tym wymienionych poniżej, nie jest wymagana zmiana technik wyceny lub ich stosowania w związku z tym, że taka zmiana spowoduje bardziej odpowiedni pomiar aktywów i pasywów.

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

- nowa sytuacja na rynku, która zmienia warunki rynkowe,
- dostępność nowych informacji,
- wcześniej wykorzystywane informacje nie są już dostępne,
- poprawa technik wyceny.

#### **D.4. Alternatywne metody wyceny**

Towarzystwo dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań, kierując się hierarchią wyceny, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny. Hierarchia wyceny stosowana w Towarzystwie:

- Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań stosowaną przez Spółkę jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.
- Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Spółka wycenia aktywa i zobowiązania przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice.
- Gdy takie same lub podobne aktywa nie są notowane na aktywnych rynkach, korzysta się z alternatywnych metod wyceny przy czym w maksymalny sposób wykorzystuje się potrzebne do wyceny informacje rynkowe, minimalizując wykorzystanie parametrów specyficznych dla Spółki.

Informacje na temat aktywów i zobowiązań wycenianych przy użyciu alternatywnych metod wyceny znajdują się w rozdziałach D.1.1 oraz D.3.1.

W ramach przygotowania Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej, Regularnych sprawozdań dla Organów Nadzoru oraz kwartalnych i rocznych formularzy sprawozdawczych dane ilościowe i jakościowe w zakresie wyceny aktywów i pasywów podlegają kontroli m.in. przez Głównego Aktuariusza oraz Członka Zarządu odpowiedzialnego za pion finansowy zgodnie z „Procedurą sporządzania SFCR, RSR i ilościowych formularzy sprawozdawczych Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”.

Ujmowanie i wycena aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz zobowiązań, a także weryfikacja poprawności sporządzenia wycen z obowiązującymi przepisami, podlegają badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Niepewność w wycenie aktywów i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe, za wyjątkiem instrumentów finansowych, zidentyfikowana przez Zakład, oceniana jest głównie poprzez:

- zmienność cen;
- normy zużycia technicznego;
- zmienność przepływów finansowych;
- zmienność otoczenia gospodarczego;
- zmienność rynkowych stóp procentowych.

Spółka regularnie weryfikuje adekwatność wycen, w szczególności poprzez porównanie z innymi modelami lub historycznymi wynikami realizowanymi na rzeczywistych transakcjach.

#### **D.5. Wszelkie inne informacje**

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

## E. Zarządzanie kapitałem

### E1. Środki własne

#### E.1.1. Proces zarządzania środkami własnymi

W ramach zarządzania środkami własnymi Spółka czuwa nad tym, aby poziom wypłacalności był zawsze zgodny z następującymi celami:

- przestrzeganie ustawowych wymogów wypłacalności,
- optymalizacja środków własnych Spółki.

Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*) oraz limitów tolerancji ryzyka.

Wprowadzona Polityka Zarządzania Kapitałem ma na celu:

- zapewnienie stabilności polityki alokacji środków własnych,
- uniknięcie nadmiernej częstotliwości działań mających na celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Jest ono oparte na wprowadzeniu wartości docelowych oraz limitów tolerancji dla współczynników wypłacalności, tj. pokrycia SCR dopuszczalnymi środkami własnymi oraz pokrycia MCR dopuszczalnymi podstawowymi środkami własnymi.

Zarządzanie poziomem środków własnych następuje w oparciu o:

- proces ORSA (*Słownik pojęć: ORSA*),
- testy warunków skrajnych,
- budżet, średnioterminowe plany finansowe, planowanie finansowe na koniec roku,
- kwartalne wyliczenia.

W przypadku naruszenia limitów dot. Apetytu na ryzyko, Spółka podejmuje odpowiednie działania, w celu powrócenia do zdefiniowanego poziomu wskaźników. Spółka posiada nadwyżkę kapitałową ponad wymogi wypłacalności, w sytuacjach wyjątkowych Towarzystwo podniesienia również procedurę kapitału ad-hoc.

#### E.1.2. Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Struktura, wysokości i jakości środków własnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (tj. na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku) przedstawiała się następująco (kwoty w tys. PLN):

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	78 000,00	78 000,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje uprzywilejowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	-34 196,08	-34 196,08	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W skład rezerwy uzgodnieniowej w 2022 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

Rezerwa uzgodnieniowa	Wartość [tys. PLN]
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	43 803,92
Akcje własne (uwzględnione jako aktywa w bilansie)	0,00
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	0,00
Pozostałe pozycje BOF	78 000,00
Dostosowanie z tytułu ograniczonych pozycji środków własnych w odniesieniu do funduszy wyodrębnionych	0,00
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>-34 196,08</b>

Środki własne Spółki w całości zaliczają się do podstawowych środków własnych i klasyfikowane są do kategorii 1 (z ang. Tier 1), tj. środków o najwyższej jakości, jeżeli chodzi o dostępność w przypadku pokrywania potencjalnych strat. Czas trwania wszystkich środków własnych Spółki jest nieograniczony.



Istotnym składnikiem środków własnych jest rezerwa uzgodnieniowa.

#### E.1.3. Środki własne na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wypłacalności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wypłacalności wynosiła 43 803,92 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 43 803,92 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

#### E.1.4. Podstawowe środki własne na pokrycie Minimalnego Wymogu Kapitałowego

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2022 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie Minimalnego Wymogu Kapitałowego wynosiła 43 803,92 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 43 803,92 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

#### E.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów wypłacalności wynika z różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz różnic w wycenie aktywów i zobowiązań. Sposób wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest zaprezentowany w sekcji D.2.3. natomiast sposób wyceny aktywów i pozostałych zobowiązań w sekcji D.1.2. oraz D.3.2.

#### E.1.6. Opis pozycji środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie posiadało żadnej pozycji podstawowych środków własnych, która podlega przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust. 10 dyrektywy 2009/138/WE.

#### E.1.7. Opis pozycji uzupełniających środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych. Wartość tych środków wynosiła 0,00 PLN.

#### E.1.8. Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0,00 PLN.

### E2. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności i Minimalny Wymóg Kapitałowy

#### E.2.1. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności i Minimalny Wymóg Kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2022 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- 1) Kapitałowy Wymóg Wyłacalności: 31 484,19 tys. PLN,
- 2) Minimalny Wymóg Kapitałowy: 18 835,60 tys. PLN.

#### E.2.2. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności w podziale na moduły

Poniżej Towarzystwo prezentuje kwoty Kapitałowego Wymogu Wyłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Moduł	Wymóg kapitałowy [tys. PLN]
Ryzyko rynkowe	7 539,95
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	125,70
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0,00
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	4 938,24
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	25 841,40
Dywersyfikacja	-8 964,75
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0,00
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wyłacalności</b>	<b>29 480,53</b>
Ryzyko operacyjne	2 003,66
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0,00
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0,00
<b>Kapitałowy wymóg wyłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>31 484,19</b>
Ustanowione wymogi kapitałowe	0,00
<b>Kapitałowy wymóg wyłacalności</b>	<b>31 484,19</b>

#### E.2.3. Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2022 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.

#### E.2.4. Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2022 nie stosowało parametrów specyficznych dla zakładu, o których mowa w art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE.

#### E.2.5. Dane wejściowe

Towarzystwo jako zakład ubezpieczeń prowadzący działalność wyłącznie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie wykorzystuje następujące dane wejściowe do obliczenia Minimalnego Wymogu Kapitałowego:

- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka (w przypadku Towarzystwa jest to najlepsze oszacowanie zobowiązań) dla zobowiązań ubezpieczeniowych (po odliczeniu kwot należnych z umów reasekuracji), z dolnym progiem równym zero,
- składki przypisane do zobowiązań ubezpieczeniowych w ostatnich 12 miesiącach, po odliczeniu składek z tytułu umów reasekuracji biernej, z dolnym progiem równym zero,
- Kapitałowy Wymóg Wyłacalności.

W przypadku Towarzystwa kluczowymi danymi są ponadto:

- wartość nieprzekraczalnego dolnego progu Minimalnego Wymogu Kapitałowego równa kwocie bazowej będącej równoważnością w polskich złotych 4 000 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
  - średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2022 roku, tj. 4,7089 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa, wartość nieprzekraczalnego dolnego progu Minimalnego Wymogu Kapitałowego, równa kwocie bazowej będącej równoważnością w złotych 4 000 tys. EUR (18 836 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2022 r.), stanowi wartość Minimalnego Wymogu Kapitałowego.

#### E.2.6. Wszelkie istotne zmiany

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące Kapitałowego Wymogu Wyłacalności oraz Minimalnego Wymogu Kapitałowego oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

### **E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia Kapitałowego Wymogu Wyłacalności**

Zakład Ubezpieczeń w 2022 roku nie stosował podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia Kapitałowego Wymogu Wyłacalności.

#### **E4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym**

Zakład Ubezpieczeń w 2022 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

#### **E5. Niezgodność z Minimalnym Wymogiem Kapitałowym i niezgodność Kapitałowym Wymogiem Wypłacalności**

W 2022 roku nie wystąpiła niezgodność z Minimalnym Wymogiem Kapitałowym lub Kapitałowym Wymogiem Wypłacalności.

#### **E6. Wszelkie inne informacje**

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne dotyczące zarządzania kapitałem oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie (sekcja E).

## **F. Dodatkowe dobrowolne informacje**

### **F.1. Dodatkowe informacje**

W roku 2022 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.

Wrocław, dnia 30 marca 2023 roku

**Zarząd Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**  
**dnia 30 marca 2023 roku**

---

**Andrzej Grzych**

Prezes Zarządu

---

**Richard Paret**

Wiceprezes Zarządu

---

**Agata Ilnicka**

Członek Zarządu

## Załącznik 1 - Słownik pojęć

### **Apetyt na ryzyko**

Ryzyko, które Spółka jest gotowa podjąć w trakcie realizacji swoich celów biznesowych.

### **Akt delegowany lub Rozporządzenie delegowane**

Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącalność II)

### **Funkcja należąca do systemu zarządzania**

Zdolność zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji do wykonywania poszczególnych zadań w ramach systemu zarządzania.

### **Osoby pełniące kluczowe funkcje**

- a) Członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji oraz osoby nadzorujące w takim zakładzie inne kluczowe funkcje, w szczególności funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną,
- b) Członkowie Rady Administrującej spółki europejskiej, w której przyjęto system monistyczny, oraz osoby nadzorujące w takiej spółce inne kluczowe funkcje, w szczególności funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną.

### **Outsourcing**

Umowa między zakładem ubezpieczeń albo zakładem reasekuracji a dostawcą usług, na podstawie, której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji, a także umowa, na podstawie której dostawca usług powierza wykonanie takiego procesu, usługi lub działania innym podmiotom, za pośrednictwem których wykonuje on dany proces, usługę lub działanie.

### **System zarządzania**

System obejmujący funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną, który zapewnia prawidłowe i ostrożne zarządzanie zakładem ubezpieczeń lub zakładem reasekuracji.

### **MCR**

Minimalny Wymóg Kapitałowy, ang. Minimum Capital Requirement.

### **SCR**

Kapitałowy Wymóg Wyłącalności, ang. Capital Solvency Requirement.

### **Wyłalcalność II lub dyrektywa**

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

### **ORSA lub Własna Ocena Ryzyka i Wyłalcalności**

Ang. Own risk and solvency assessment, tj. Własna Ocena Ryzyka i Wyłalcalności, część procesu zarządzania ryzykiem, proces prowadzący do oceny, czy Spółka posiada niezbędny poziom kapitału adekwatny do ryzyka, na jakie Spółka jest narażona obecnie i na jakie może być narażona w przyszłości.

### **Rozporządzenie delegowane**

Akt delegowany 2. poziomu do dyrektywy Wyłalcalność II, tj. Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłalcalność II). Akt delegowany uzupełnia (doprecyzowuje) wiele przepisów dyrektywy Wyłalcalność II, które mają zastosowanie od 1 stycznia 2016 r.

### **PSR**

Polskie Standardy Rachunkowości zdefiniowane są w poniższych aktach prawnych:

- 1) Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2019 poz. 351 z późn. zm.)
- 2) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. 2016 poz. 562)
- 3) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2017 poz. 277 z późn. zm.)

### **Ustawa**

Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2283.)



## Załącznik 2 - Formularze

Zakład Ubezpieczeń ujawnia jako część *Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2022 roku*, następujące formularze:

S.02.01.02 - Bilans,

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

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

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

S.19.01.21 - Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie,

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.

Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie ujawnia następujących formularzy z uwagi na fakt, iż nie dotyczą one działalności Zakładu Ubezpieczeń:

S.12.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie,

S.22.01.21 - Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i przepisów przejściowych,

S.25.02.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową i częściowy model wewnętrzny,

S.25.03.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących pełny model wewnętrzny,

S.28.02.01 - Minimalny wymóg kapitałowy działalność ubezpieczeniowa prowadzona w zakresie zarówno ubezpieczeń na życie, jak i ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.

Pozycje bilansowe [tys. PLN]

S.02.01.02

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
<b>Aktywa</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	R0060	1 046,97
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	78 826,98
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	R0090	0,00
Akcje	R0100	0,00
Akcje – notowane	R0110	0,00
Akcje – nienotowane	R0120	0,00
Obligacje	R0130	50 726,03
Obligacje rządowe i komunalne	R0140	50 726,03
Obligacje korporacyjne	R0150	0,00
Obligacje strukturyzowane	R0160	0,00
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Fundusze inwestycyjne	R0180	9 327,54
Instrumenty pochodne	R0190	0,00
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	R0200	18 773,41
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0,00
Pożyczki i hipoteki	R0230	0,00
Pożyczki i hipoteki dla osób fizycznych	R0250	0,00
Inne pożyczki i hipoteki	R0260	0,00
Kredyty i pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	R0270	108,60
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	108,60
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	57,67
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	50,93
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0,00
Na życie związanych z wartością indeksu i związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0,00
Depozyty u cedentów	R0350	0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0360	412,27
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	57,38
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0380	81,48
Akcje własne	R0390	0,00
Kwoty należnych, a nieopłaconych pozycji środków własnych lub kapitału zakładowego	R0400	0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	206,85
Pozostałe aktywa (nie wykazane w innych pozycjach)	R0420	0,00
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>80 740,54</b>
<b>Zobowiązania</b>		<b>C0010</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	28 960,79
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	30 086,10
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0530	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	28 693,66
Margines ryzyka	R0550	1 492,44
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-1 125,31
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0570	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	-1 364,62
Margines ryzyka	R0590	239,31
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0620	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
Margines ryzyka	R0640	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0660	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670	0,00
Margines ryzyka	R0680	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0700	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0710	0,00
Margines ryzyka	R0720	0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	0,00
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	0,00
Zobowiązania z tytułu depozytów reasekuratorów	R0770	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	106,41
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 356,76
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	1 928,69
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	R0830	40,19
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	847,91
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0,00
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0,00
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0,00
Pozostałe zobowiązania (nie wykazane w innych pozycjach)	R0880	3 695,86
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>36 936,62</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>43 803,92</b>

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych [tys. PLN]

Premiums, claims and expenses by line of business  
S.05.01.02

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna)												Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Line of business for:				Ogółem	
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych		C0200
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		
<b>Składki przypisane / Premiums written</b>																	
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 090,91634	16 011,85243	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	21 525,34652	2 655,72909	83,11814	0,00000	4 199,51103	29 218,74873				75 785,22
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130													0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0140	58,77451	1,09937	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	296,05600	0,96938	0,00000	0,00000	82,98677	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	439,89
Netto	R0200	2 032,14183	16 010,75306	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	21 229,29052	2 654,75971	83,11814	0,00000	4 116,52426	29 218,74873	0,00000	0,00000	0,00000	75 345,34
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>																	
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	1 919,11940	15 241,64259	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	18 852,14073	2 485,74752	70,50132	0,06727	3 671,20523	21 871,57500				64 112,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230													0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0240	58,20554	1,09448	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	283,84916	0,95770	0,00000	0,00000	82,07989	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	426,19
Netto	R0300	1 860,91386	15 240,54811	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	18 568,29157	2 484,78982	70,50132	0,06727	3 589,12534	21 871,57500	0,00000	0,00000	0,00000	63 685,81
<b>Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred</b>																	
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	848,27636	1 527,09038	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	3 571,78128	212,62019	-0,02910	0,00000	676,22604	5 782,89815				12 618,86
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330													0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0340	21,99047	8,99163	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	13,82233	-21,83306	0,00000	0,00000	12,44580	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	35,42
Netto	R0400	826,28589	1 518,09875	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	3 557,95895	234,45325	-0,02910	0,00000	663,78024	5 782,89815	0,00000	0,00000	0,00000	12 583,45
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions</b>																	
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430													0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00
Netto	R0500	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	1 488,99155	11 050,84285	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	13 352,10405	1 897,80693	13,53672	0,02691	2 878,69524	12 881,40228	0,00000	0,00000	0,00000	43 563,21
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200																695,28164
<b>Koszty ogółem</b>	R1300																44 258,48817

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju [tys. PLN]								
S.05.02.01								
	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
	R0010	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane / Premiums written</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	75 785,22228	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	75 785,22228
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Udział zakładu reasekuracji	R0140	439,88603	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	439,88603
Netto	R0200	75 345,33625	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	75 345,33625
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	64 111,99906	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	64 111,99906
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Udział zakładu reasekuracji	R0240	426,18677	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	426,18677
Netto	R0300	63 685,81229	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	63 685,81229
<b>Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	12 618,86330	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	12 618,86330
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Udział zakładu reasekuracji	R0340	35,41717	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	35,41717
Netto	R0400	12 583,44613	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	12 583,44613
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Netto	R0500	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	43 563,20653	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	43 563,20653
<b>Pozostałe koszty</b>	R1200							695,28164
<b>Koszty ogółem</b>	R1300							44 258,48817

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]

S.17.01.02

	Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance											Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie		
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>																		
<b>Najlepsze oszacowanie</b>																		
Rezerwy składek																		
Brutto	R0060	-137,82444	-2 302,43535	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	-513,40982	-422,21381	40,56101	0,00000	-297,58752	26 856,77289	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	23 223,86296
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	-3,93513	-0,15622	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	-3,46748	-3,75971	0,00000	0,00000	-1,61267	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	-12,93121
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-133,88931	-2 302,27913	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	-509,94234	-418,45410	40,56101	0,00000	-295,97485	26 856,77289	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	23 236,79417
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia																		
Brutto	R0160	80,65433	994,98613	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	763,92481	256,10615	5,64249	0,00000	23,38593	1 880,47380	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	4 005,17364
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	47,48217	7,53814	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	53,84582	0,00053	0,00000	0,00000	12,66683	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	121,53349
Najlepsze oszacowanie netto dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia – bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna	R0250	33,17216	987,44799	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	710,07899	256,10562	5,64249	0,00000	10,71910	1 880,47380	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	3 883,64015
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto</b>	R0260	-57,17011	-1 307,44922	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	250,51499	-166,10766	46,20350	0,00000	-274,20159	28 737,24669	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	27 229,03660
<b>Łączna kwota najlepszego oszacowania netto</b>	R0270	-100,71715	-1 314,83114	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	200,13665	-162,34848	46,20350	0,00000	-285,25575	28 737,24669	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	27 120,43432
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	15,59408	223,71247	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	240,70677	-48,60925	5,01834	0,00082	33,63917	1 164,47042	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	1 731,75133
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Najlepsze oszacowanie	R0300	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Margines ryzyka	R0310	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem</b>																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-41,57603	-1 083,73675	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	491,22176	-117,49841	51,22184	0,00082	-240,56242	29 901,71711	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	28 960,78793
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	43,54704	7,38192	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	50,37834	-3,75918	0,00000	0,00000	11,05416	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	108,60228
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-85,12307	-1 091,11867	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	440,84342	-113,73923	51,22184	0,00082	-251,61658	29 901,71711	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	28 852,18565

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych Ogółem  
zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]

Wyplacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)

Rok szkody / Rok  
zawarcia umowy  
S.19.01.21

Z0010	1
-------	---

Rok / Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	W bieżącym roku / In Current year	Suma lat (skumulowana) / Sum of years (cumulative)	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Wcześniejsze lata	R0100											0,00000			
N-9	R0160	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000		R0100	0,00000	
N-8	R0170	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000		R0160	0,00000	
N-7	R0180	174,43440	97,65485	0,77000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000			R0170	0,00000	
N-6	R0190	685,37149	132,73375	13,22447	-1,21355	0,50000	0,00000	0,00000					R0180	0,00000	
N-5	R0200	1 574,64230	234,04267	27,82065	18,70964	0,25000	0,00000						R0190	0,00000	
N-4	R0210	1 485,98091	563,07955	26,73713	8,65249	0,20500							R0200	0,00000	
N-3	R0220	2 415,73508	741,61899	26,29643	21,81467								R0210	0,20500	
N-2	R0230	3 404,50270	1 351,16692	51,45080									R0220	21,81467	
N-1	R0240	5 985,63918	2 302,38140										R0230	51,45080	
N	R0250	9 342,73374											R0240	2 302,38140	
													R0250	9 342,73374	
													Ogółem	R0260	11 718,58561
															30 686,93566

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych  
 Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]  
 Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto

Rok szkody / Rok  
 zawarcia umowy  
 S.19.01.21

Z0010	1
-------	---

Rok / Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Koniec roku (dane zdyskontowane)		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	360		
Wcześniejsze lata	R0100											0,00000			
N-9	R0160	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000		R0100	0,00000	
N-8	R0170	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,46905	1,00310	0,91023	0,91899	0,61102			R0160	0,00000	
N-7	R0180	0,00000	8,33814	31,82352	28,82488	3,63264	3,80128	3,74400	4,07171				R0170	0,55502	
N-6	R0190	524,97467	44,89231	62,97219	2,62367	4,59486	2,11873	1,83573					R0180	3,78374	
N-5	R0200	809,36638	100,15208	10,65247	2,27133	3,44586	3,99358						R0190	1,69892	
N-4	R0210	1 229,72532	62,17951	21,54872	26,39380	14,30676							R0200	3,73399	
N-3	R0220	1 309,48293	149,62973	120,52541	129,08393								R0210	13,34106	
N-2	R0230	1 346,11590	326,90047	171,61083									R0220	120,37722	
N-1	R0240	1 486,79628	336,81734										R0230	159,28768	
N	R0250	3 713,55505											R0240	309,34457	
													R0250	3 393,05144	
													Ogółem	R0260	4 005,17363

Środki własne [tys. PLN]

S.23.01.01.01

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	78 000,00000	78 000,00000		0,00000	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0,00000	0,00000		0,00000	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0,00000	0,00000		0,00000	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00000	0,00000			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-34 196,07794	-34 196,07794			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00000				0,00000
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
<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, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0,00000				
<b>Odliczenia / Deductions</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	43 803,92206	43 803,92206	0,00000	0,00000	0,00000
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00000			0,00000	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0,00000			0,00000	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00000			0,00000	0,00000
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00000			0,00000	0,00000
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00000			0,00000	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00000			0,00000	0,00000
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00000			0,00000	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00000			0,00000	0,00000
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00000			0,00000	0,00000
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	R0400	0,00000			0,00000	0,00000
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	43 803,92206	43 803,92206	0,00000	0,00000	0,00000
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	43 803,92206	43 803,92206	0,00000	0,00000	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	43 803,92206	43 803,92206	0,00000	0,00000	0,00000
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	43 803,92206	43 803,92206	0,00000	0,00000	
<b>SCR</b>	R0580	31 484,18591				
<b>MCR</b>	R0600	18 835,60000				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	R0620	139,13%				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	R0640	232,56%				



Środki własne [tys. PLN]

S.23.01.01.02

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	43 803,92206
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00000
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0,00000
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	78 000,00000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0,00000
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>-34 196,07794</b>
<b>Oczekiwane zyski / Expected profits</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0,00000
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	5 396,76900
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	<b>5 396,76900</b>

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową - Podstawowy

S.25.01.21.01

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0080	C0090
Ryzyko rynkowe	R0010	7 539,95009		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	125,69562		brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0,00000	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	4 938,23585	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	25 841,40088	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-8 964,75226		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0,00000		
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>29 480,53018</b>		

**Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową [tys. PLN]**

**S.25.01.21.02**

		<b>Wartość</b>
		C0100
<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>		
Ryzyko operacyjne	R0130	2 003,65573
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0,00000
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	0,00000
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0,00000
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	R0200	31 484,18591
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0,00000
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	31 484,18591
<b>Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR</b>		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0,00000
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0,00000
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0,00000
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0,00000
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0,00000

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]

S.28.01.01.01

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		C0010
MCRNL Wynik	R0010	12 692,64290

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]

S.28.01.01.02

		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	0,00000	2 027,41944
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	0,00000	16 010,75306
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0,00000	0,00000
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	200,13665	21 232,74468
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0,00000	2 654,75971
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	46,20350	83,11816
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0,00000	4 117,79247
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	28 737,24669	29 218,74873
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00000	0,00000
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00000	0,00000
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00000	0,00000
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00000	0,00000

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]

S.28.01.01.03

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie
		C0040
MCRL Wynik	R0200	0,00000

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]

S.28.01.01.04

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0,00000	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0,00000	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0,00000	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0,00000	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0,00000

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]

S.28.01.01.05

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	12 692,64290
SCR	R0310	31 484,18591
Górny próg MCR	R0320	14 167,88366
Dolny próg MCR	R0330	7 871,04648
Łączny MCR	R0340	12 692,64290
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	18 835,60000
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	18 835,60000