

SPRAWOZDANIE

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

na dzień 31 grudnia 2020



Spis treści:

Podsumowanie	4
A. Działalność i wyniki	10
A1. Informacje dotyczące działalności	10
A2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej	12
A3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	16
A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	17
A5. Wszelkie inne informacje	17
B. System zarządzania	18
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	18
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	27
B.3. System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wyplącalności	30
B.4. System kontroli wewnętrznej.....	32
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego	33
B.6. Funkcja aktuarialna	33
B.7. Outsourcing	34
B.8. Ocena adekwatności	35
B.9. Wszelkie inne informacje	35
C. Profil ryzyka	36
C.1. Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	36
C.2. Ryzyko rynkowe.....	37
C.3. Ryzyko kredytowe	38
C.4. Ryzyko płynności	39
C.5. Ryzyko operacyjne	40
C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka	41
C.7. Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe	42
C.8. Wszelkie inne informacje	45
D. Wycena do celów wyplącalności	46
D.1. Aktywa.....	46
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	56
D.3. Inne zobowiązania	62
D.4. Alternatywne metody wyceny.....	68
D.5. Wszelkie inne informacje	69

E. Zarządzanie kapitałem	70
E1. Środki własne	70
E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	73
E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	75
E4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym.....	75
E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym wymogiem wypłacalności	75
E6. Wszelkie inne informacje	76
F. Dodatkowe dobrowolne informacje	77
F.1. Dodatkowe informacje.....	77
G. Postępowania pozasądowe	77
G.1. Postępowania pozasądowe.....	77
Załącznik 1 - Słownik pojęć	79
Załącznik 2 - Formularze.....	81

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 2020 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 2020 r. poz. 895 z późn. zm.) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

W 2020 roku w ofercie Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dostępne były następujące ubezpieczenia:

1) „Pakiet Dom” - ochrona dostępna w trzech wariantach ubezpieczenia obejmujących zakresem: „Pakiet Dom Nieruchomość” - ubezpieczenie nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych; „Pakiet Dom Ruchomości” - ubezpieczenie ruchomości domowych od ognia i innych zdarzeń losowych, kradzieży z włamaniem, rabunku, ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej w życiu prywatnym w związku z posiadaniem lub użytkowaniem mienia w miejscu ubezpieczenia, ubezpieczenie assistance pomoc techniczna w miejscu ubezpieczenia; „Pakiet Dom Kompleksowy” - połączenie zakresu „Pakietu Dom Nieruchomość” i „Pakietu Dom Ruchomości”;

2) „Pakiet OC” - ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej w życiu prywatnym za szkody na osobie (śmierć, uszkodzenie ciała lub rozstrój zdrowia), szkody rzeczowe (utrata, zniszczenie lub uszkodzenie mienia) wyrządzone osobie trzeciej; zakres ubezpieczenia obejmuje czynności życia prywatnego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;

3) „Pakiet Turystyczny” – ubezpieczenie turystyczne, ochrona na wypadek nieprzewidzianych sytuacji podczas podróży zagranicznych; ochrona dostępna w dwóch wariantach w zależności od zakresu terytorialnego: Europa i kraje basenu Morza Śródziemnego (z wyjątkiem Polski) i Świat oraz w trzech wariantach ubezpieczenia zróżnicowanych pod względem zakresu ochrony i wysokości sum ubezpieczenia, sum gwarancyjnych: Standardowym, Optymalnym, Kompleksowym; pakiet obejmuje m.in. ubezpieczenia: kosztów leczenia, pomoc assistance, następstw nieszczęśliwych wypadków, bagażu podręcznego, odpowiedzialności cywilnej w życiu prywatnym.

4) „Pakiet na Wypadki” - ochrona w razie nieprzewidzianych sytuacji, takich jak złamania, trwałe uszczerbek na zdrowiu lub całkowite, trwałe inwalidztwo w wyniku nieszczęśliwego wypadku, ochrona w ramach ubezpieczenia dostępna jest w trzech wariantach zróżnicowanych pod względem zakresu

ochrony i wysokości sum ubezpieczenia: „Warianty Podstawowy” i „Rozszerzony” adresowane są do osób pełnoletnich, które nie ukończyły 70 roku życia, „Wariant Szkolny” dedykowany jest dzieciom w wieku od 3 do 18 lat.

5) „Pomoc dla Ciebie” składa się z 5 pakietów Pomoc ZDROWIE (pomoc w razie nieszczęśliwego wypadku lub nagłego zachorowania, m.in. wizyta lekarza pierwszego kontaktu lub pielęgniarki), Pomoc DOM (pomoc w razie awarii w domu, m.in. pomoc elektryka, hydraulika, specjalisty w zakresie naprawy sprzętu RTV, AGD), Pomoc TELEFON i KIESZEŃ (ochrona telefonu na wypadek jego kradzieży lub przypadkowego uszkodzenia, ochrona na wypadek kradzieży przedmiotów, zwyczajowo noszonych przy sobie, takich jak: dokumenty, klucze, karty, gotówka pobrana z bankomatu oraz ochrona transakcji mobilnych i zbliżeniowych, Pomoc KOMPUTER i INTERNET (pomoc specjalistów IT w przypadku problemów z oprogramowaniem, awarią komputera, laptopa, tabletu, a także w razie utraty danych), Pomoc SAMOCHÓD (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).

6) „GAP” – ubezpieczenie od utraty wartości samochodu, które działa w przypadku szkody całkowitej a także utraty samochodu (kradzieży). W przypadku wystąpienia szkody całkowitej, po wypłacie odszkodowania z ubezpieczenia komunikacyjnego, wynoszącego wartość rynkową samochodu z dnia zdarzenia, klient otrzymuje dodatkowo świadczenie z ubezpieczenia GAP (tj. pokrycie straty finansowej polegającej na utracie wartości pojazdu powstałej w wyniku szkody całkowitej).

Ubezpieczenie GAP dostępne w ofercie CATU dedykowane jest dla pojazdów leasingowanych: samochodów osobowych i dostawczych do 2 ton, a także dla pojazdów typu TRUCK (samochód ciężarowy o ładowności powyżej 2 ton, autobus, ciągnik siodłowy, naczepa, przyczepa, mikrobus, zarejestrowany w Rzeczpospolitej Polskiej). CATU S.A. oferuje dwa wariantach: fakturowym i fakturowo-indeksowym. Produkt ten można nabyć za pośrednictwem Agenta – EFL Finance S.A.

7) TRAVELKA – ubezpieczenie turystyczne, tak jak Pakiet Turystyczny, ochrona na wypadek nieprzewidzianych sytuacji podczas podróży zagranicznych; ochrona dostępna w dwóch wariantach w zależności od zakresu terytorialnego: Europa i kraje basenu Morza Śródziemnego (z wyjątkiem Polski) i Świat oraz w trzech wariantach ubezpieczenia zróżnicowanych pod względem zakresu ochrony i wysokości sum ubezpieczenia, sum gwarancyjnych: STANDARD, KOMFORT, PREMIUM; ubezpieczenie obejmuje m.in. ubezpieczenia: kosztów leczenia, pomoc assistance, następstw nieszczęśliwych wypadków, bagażu podróżnego, odpowiedzialności cywilnej w życiu prywatnym.

Ubezpieczenia: „Pomoc dla Ciebie”, „Pakiet na Wypadki”, „Pakiet Dom”, „Pakiet OC”, „Pakiet Turystyczny” sprzedawane są w modelu „stand alone”, tj. samodzielnie, a zakup każdego z nich jest możliwy bez wizyty w placówce. Agentem Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu wraz z placówkami partnerskimi. Ubezpieczenia „Pakiet Dom”, „Pakiet OC”, „Pakiet Turystyczny” zostały wprowadzone do placówek partnerskich w 2020 roku.

Ubezpieczenie „Pakiet Dom” może stanowić zabezpieczenie przy kredytach hipotecznych, bowiem banki często wymagają zawarcia umowy ubezpieczenia nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych, a zakres Pakietu Dom zawiera te ryzyka.

W roku 2020 wdrożono zmiany w ofercie produktowej:

- 1) w ubezpieczeniu „Pomoc dla Ciebie” dodano usługę Telefonicznej konsultacji lekarskiej uwzględniając potrzeby Klientów związane z pandemią SARS-CoV-2.
- 2) W ubezpieczeniu „Pakiet Dom” ryzyko powodzi zostało włączone do zakresu bez konieczności dodatkowego rozszerzania ochrony.
- 3) W roku 2020 CATU rozpoczęło współpracę w zakresie ubezpieczenia turystycznego pod nazwą TRAVELKA z nowym partnerem - EFL Service S.A.

W ofercie Towarzystwa znajduje się także Ubezpieczenie niskiego wkładu własnego - ubezpieczenie ryzyka Credit Agricole Bank Polska S.A. w zakresie spłaty części produktu bankowego (kredytu hipotecznego, pożyczki hipotecznej lub kredytu konsolidacyjnego) odpowiadającego różnicy pomiędzy wymaganym przez Credit Agricole Bank Polska S.A. wkładem własnym a wkładem wniesionym przez klienta.

Ubezpieczenia są oferowane zgodnie z opracowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego: Wytycznymi dla zakładów ubezpieczeń dotyczącymi dystrybucji ubezpieczeń oraz Rekomendacją U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance.

Zakład Ubezpieczeń dystrybuował swoje produkty poprzez placówki Credit Agricole Bank Polska S.A., sieć EFL Finance S.A. oraz poprzez formularz online na stronie <https://turystyczne.credit-agricole.pl/travel-path/travel/#/form/calculation>.

Credit Agricole TU S.A zamierza rozwijać swoją działalność w sektorze bancassurance i poza nim, we współpracy z dotychczasowymi partnerami, a także pozyskiwać nowych i rozwijać ofertę ubezpieczeń.

W 2020 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 2020 r. poz. 895 z późn. zm.)”.

Skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------------|--------------------------------|
| • Guillaume Oreckin | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Alfred Janc | Członek Rady Nadzorczej |
| • Pierre Genter | Członek Rady Nadzorczej |
| • Jean-Bernard Mas | Członek Rady Nadzorczej |
| • Katarzyna Tomczyk-Czykier | Członek Rady Nadzorczej |
| • Clement Michaud | Członek Rady Nadzorczej |
| • Mariusz Wyżycki | Członek Rady Nadzorczej |

Skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
na dzień 31 grudnia 2020 roku był następujący:

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

W zakresie zmian w profilu ryzyka w 2020 roku Zakład Ubezpieczeń zwiększył udział obligacji skarbowych oraz zmniejszył udział depozytów, co skutkowało zmianami w wysokości wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka koncentracji.

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.

Zakład Ubezpieczeń nie wprowadził żadnych zmian w metodologii wyceny do celów Wyłączalności II.

Zakład Ubezpieczeń w celu dostosowania do wymogów Dyrektywy Wyłączalność II (Słownik pojęć: Wyłączalność II) oraz Ustawy wdrożył szereg regulacji dotyczących systemu zarządzania, zarządzania ryzykiem (w tym wyceny do celów wyłączalności) 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 2020, a także za rok 2019 zostały zaprezentowane w sekcji A.

Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wyłączalności na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiły 38 098,69 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 – 38 098,69 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 PLN, kategorii 3 – 0,00. PLN. Kapitałowy Wymóg Wyłączalności SCR wyniósł 13 362,14 tys. PLN, a Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR wyniósł 17 089,56 tys. PLN (Słownik pojęć: SCR, MCR). Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 38 098,69 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 – 38 098,69 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 PLN, kategorii 3 – 0,00 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 wyłączalności był zawsze zgodny z przestrzeganiem ustawowych wymogów wyłączalności 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 wypłacalności przedstawione są w sekcji D.

Wśród kluczowych dla działalności Zakładu ubezpieczeń ryzyk w 2020 roku było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), w tym ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie oraz ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych, a także ryzyko rynkowe, a w szczególności ryzyko koncentracji. Poszczególne ryzyka (komponenty Kapitałowego Wymogu Wypłacalności) zostały zaprezentowane w formularzu ilościowym „S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową”, znajdującym się w Załączniku nr 2 do niniejszego sprawozdania.

W 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany w profilu ryzyka Spółki, lecz wystąpiły zdarzenia, które miały istotny wpływ na działalność Zakładu Ubezpieczeń, tj. pandemia COVID-19.

W 2020 roku z uwagi na stan pandemii, Zakład analizował wpływ zjawiska koronawirusa, także z uwzględnieniem sytuacji w gospodarce krajowej/światowej, na poziom sprzedaży, wypłacalność, szkodowość portfela, inwestycje, działalność operacyjną oraz płynność działalności.

W sprzedaży nowych polis w 2020 roku największy wpływ miał pierwszy lockdown związany z zagrożeniem Covid19 na przełomie marca i kwietnia. Zakład odnotował spadek do poziomu 30% sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu w 2019 roku. Następnie w wyniku podjętych działań takich jak: uruchomienie procesów sprzedaży zdalnej, nowego modelu szkolenia agentów, jak i poprawy sytuacji epidemicznej, sprzedaż nowych polis wróciła do poziomu około 80%, by na koniec roku łącznie ukształtowała się na poziomie 71% sprzedaży z 2019 roku. Jednocześnie zmalała liczba lapsów, co w połączeniu z procesem automatycznego przedłużania polis na kolejne okresy ochrony pozwoliło zwiększyć ogólny portfel aktywnych ubezpieczeń o 8% w stosunku do ubiegłego roku. Zakład odnotował także spadek średniej wysokości składki o 20%. Klienci ostrożniej planowali swoje wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi, jednak z nich nie rezygnowali.

W wyniku analizy szkodowości portfela Zakład nie rozpoznaje istotnego wpływu zjawiska koronawirusa. Zakład prowadzi działalność w zakresie ubezpieczeń Działu II, w związku z czym zdecydowana większość posiadanych produktów nie jest wystawiona na ryzyka związane z Covid-19.

Pandemia nie wpłynęła znacząco na rentowność inwestycji. Towarzystwo posiada w portfelu jedynie obligacje Skarbu Państwa o stałym oprocentowaniu, depozyty terminowe oraz w niskiej koncentracji obligacje korporacyjne poprzez fundusz inwestycyjny otwarty. Pomimo obniżenia stóp procentowych Zakład osiągnął przewidywany zysk. W celu weryfikacji założeń prowadzony był monitoring sytuacji na rynkach finansowych.

Zakład udostępnił możliwość pracy zdalnej wszystkim pracownikom, przy czym zapewnione zostały prawidłowe działanie systemów operacyjnych umożliwiające wykonywanie obowiązków z zakresu

sprawozdawczości, bieżąca obsługa polis, wsparcie dla pośredników przy zawieraniu i zmianach na ubezpieczeniu oraz prawidłowy poziom obsługi klientów przy pracy zdalnej Departamentu Likwidacji Szkód.

Zakład nie rozpoznaje zagrożeń dla płynności, ponieważ posiada odpowiednie środki bieżące.

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).

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)

A.1.3. Biegły rewident

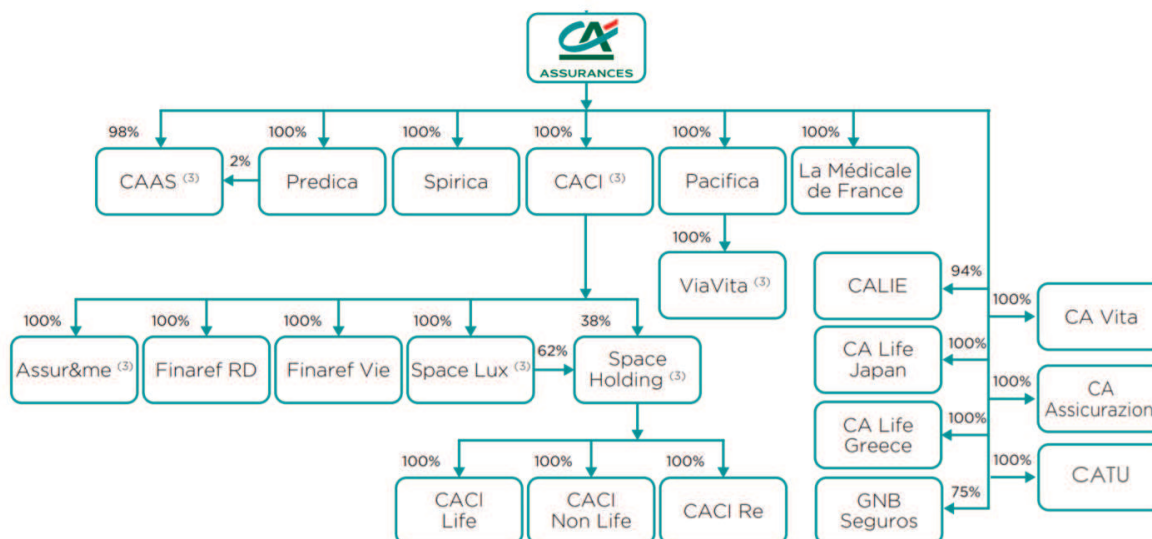
Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Orzyckiej 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 477, prowadzoną przez 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.



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 2020 r. poz. 895 z późn. zm.) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

A.1.7. Zdarzenia gospodarcze i inne

Rok 2020 w branży ubezpieczeniowej był pracowity, głównie z powodu pandemii COVID-19. Firmy musiały reagować na kolejne zmiany i restrykcje, które wprowadzał rząd w związku z I i II falą pandemii. Przez wiele miesięcy liczne usługi, m.in. gastronomiczne, hotelarskie, kosmetyczne były zawieszane. Związku z tym klienci tracili źródło dochodu, co wpływało na wyniki sprzedaży umów ubezpieczeniowych. Większość firm wprowadziła pełną pracę zdalną, a ubezpieczyciele stawiali na cyfryzację. Rośnie popularność platform internetowych, aplikacji oraz różnego rodzaju botów wykorzystywanych w kontaktach z Klientami. Efektem pandemii Covid-19 jest dogłębna i masowa zmiana cyfrowa we wszystkich obszarach rynku - przeniesienie znaczącej większości procesów firmowych do sieci, przejście towarzystw, agentów i brokerów na zdalny tryb pracy, wdrożenie szeregu rozwiązań bazujących na technologiach cyfrowych, zmiana nastawienia klientów do e-kontaktów z ubezpieczycielami, agentami i brokerami. Zauważalna jest pozytywna zmiana zachowań Klientów zakładów ubezpieczeń, którzy coraz częściej i coraz bardziej świadomie poszukują ochrony dopasowanej do swoich potrzeb. Jednocześnie oczekują oni coraz nowocześniejszych rozwiązań technologicznych.

Ponadto ważnym, budzącym emocje w wielu sferach, również finansowej był temat tzw. Brexitu (wyjścia Wielkiej Brytanii z Unii Europejskiej), który od 1 lutego 2020 roku do 31 grudnia 2020 był w okresie przejściowym.

15 października 2020 roku Grupa Uniqa sfinalizowała przejęcie spółek AXA w Polsce, Czechach i Słowacji. Prawne połączenie spółek w Polsce planowane jest przed końcem pierwszego półrocza 2021 roku. Od tego momentu Uniqa i AXA mają działać jako jedna firma pod marką Uniqa.

29 listopada 2020 roku Vienna Insurance Group podpisała z Aegon NV umowę nabycia działalności ubezpieczeniowej Aegon na Węgrzech, w Polsce, Rumunii i Turcji. VIIG przejmie towarzystwa ubezpieczeń majątkowych i na życie Aegon, a także fundusze emerytalne, spółki zarządzające aktywami oraz usługowe.

23 grudnia 2020 roku TUW Medicum otrzymało decyzję, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) cofnęła wydane towarzystwu 20 października 2015 r. zezwolenie na wykonywanie działalności ubezpieczeniowej w określonych grupach ubezpieczeń majątkowych i osobowych.

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 2020, a także za rok 2019.

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.

Różnice w wynikach na poszczególnych liniach biznesowych pomiędzy poszczególnymi latami wynikają zarówno z rozwoju działalności biznesowej - w 2020 r.

Linia biznesowa	Rok 2019 [tys. PLN]								
	1	2	7	8	9	10	11	12	Suma
I. Składki (1-2-3+4)	661,59	9 675,83	4 031,89	1 141,37	21,81	0,09	655,47	589,41	16 777,45
1. Składki przypisane brutto	1 501,87	11 238,91	11 894,96	1 837,63	73,87	0,09	2 746,70	19 441,68	48 735,70
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	873,38	253,60	7 743,34	550,64	-	-	2 176,82	-	11 597,79
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	161,47	1 348,68	2 308,48	212,77	52,06	0,00	503,00	18 852,27	23 438,75
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	194,56	39,21	2 188,76	67,15	-	-	588,60	-	3 078,28
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	1,39	10,39	11,00	1,70	0,07	0,00	2,54	17,98	45,07
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	78,17	1 242,90	580,42	77,88	2,48	-	-2,04	108,81	2 088,62
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	62,45	1 264,08	562,65	106,82	0,49	-	-	58,43	2 054,92
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	300,60	1 273,65	1 375,43	140,01	0,49	-	272,97	58,43	3 421,58
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	238,15	9,57	812,79	33,19	-	-	272,97	-	1 366,66
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	15,72	-21,18	17,77	-28,94	1,99	-	-2,04	50,38	33,70
2.1. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	37,82	-22,03	-4,70	-50,09	1,99	-	11,20	50,38	24,57
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	22,10	-0,85	-22,47	-21,15	-	-	13,24	-	-9,13
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	724,11	11 430,78	3 378,45	944,60	15,25	0,06	609,19	787,67	17 890,12
1. Koszty akwizycji	565,48	4 665,85	3 531,05	372,19	-	-	857,54	375,58	10 367,69
2. Koszty administracyjne	462,55	6 764,94	2 818,93	798,00	15,25	0,06	458,28	412,09	11 730,10
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów	303,92	-	2 971,53	225,59	-	-	706,63	-	4 207,67
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	2,11	15,82	16,74	2,59	0,10	0,00	3,87	27,37	68,60
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-	83,26	17,04	2,72	-	-	-	103,02
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	-141,42	-3 003,28	-15,98	100,96	1,32	0,03	47,00	-316,46	-3 327,83

Linia biznesowa	Rok 2020 [tys. PLN]								
	1	2	7	8	9	10	11	12	Suma
I. Składki (1-2-3+4)	374,56	11 684,79	4 130,70	1 357,10	55,57	0,09	467,93	4 346,54	22 417,27
1. Składki przypisane brutto	1440,61	12 632,45	14 006,05	2 075,89	82,64	0,09	2 866,81	25 552,69	58 657,23
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	1103,34	291,02	9 651,81	577,26	-	-	2 462,37	-	14 085,81
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	138,24	677,32	1 318,51	137,52	27,07	- 0,00	136,31	21 206,15	23 641,11
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	175,54	20,67	1 094,97	- 4,01	-	-	199,79	-	1 486,96
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	3,71	32,56	36,10	5,35	0,21	0,00	7,39	65,86	151,18
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	12,71	1 408,96	998,46	101,93	3,26	-	- 0,04	1 754,30	4 279,58
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	16,61	1 266,92	880,80	121,38	-	-	-	1 092,13	3 377,84
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	161,90	1 284,71	1 741,94	157,75	-	-	260,20	1 092,13	4 698,62
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	145,28	17,79	861,14	36,37	-	-	260,20	-	1 320,79
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	- 3,90	142,05	117,66	- 19,45	3,26	-	- 0,04	662,17	901,75
2.1. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	- 22,15	147,19	174,48	- 27,25	3,26	-	- 19,43	662,17	918,26
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	- 18,25	5,14	56,82	- 7,81	-	-	- 19,39	-	16,51
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno – ubezpieczeniowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	223,42	11 797,37	1 621,84	720,05	29,37	0,05	63,24	5 042,41	19 497,74

Linia biznesowa	Rok 2020 [tys. PLN]								
	1	2	7	8	9	10	11	12	Suma
1. Koszty akwizycji	578,77	5 621,77	4 567,92	295,20	-	-	1 106,67	2 745,19	14 915,52
2. Koszty administracyjne	197,96	6 175,59	2 183,14	717,25	29,37	0,05	247,31	2 297,21	11 847,88
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów	553,31	-	5 129,21	292,40	-	-	1 290,74	-	7 265,67
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	1,99	15,92	106,52	2,62	0,10	0,00	3,61	32,17	162,93
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	4,98	-	- 83,26	19,37	9,92	-	-	-	48,99
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	135,17	-1 504,90	1 523,23	518,48	13,14	0,04	408,52	-2 416,48	-1 322,81

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 2020 i 2019.

Przychody z działalności lokacyjnej [tys. PLN]			2019	2020
Rok			2019	2020
Przychody z lokat (1+2+3+4+5)			677,61	770,85
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		677,61	770,85
3.1.	z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		-	0,45
3.2.	z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		478,43	617,96
3.3.	z lokat terminowych w instytucjach kredytowych		199,18	152,43
3.4.	z pozostałych lokat		-	-
4.	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat		-	-
5.	Wynik dodatni z realizacji lokat		-	-
Niezrealizowane zyski z lokat			-	18,77
Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)			-	-
1.	Koszty utrzymania nieruchomości		-	-
2.	Pozostałe koszty działalności lokacyjnej		-	-
3.	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat		-	-
4.	Wynik ujemny z realizacji lokat		-	-
Niezrealizowane straty na lokatach			-	-
Wynik działalności lokacyjnej			677,61	789,62

Zakład Ubezpieczeń osiągał przychody głównie dzięki depozytom zlokalizowanym w trzech bankach oraz z obligacji Skarbu Państwa i funduszy TFI. Zakład zanotował w 2020 roku wzrost przychodów z dłużnych papierów wartościowych o 29 % w stosunku do roku 2019, spowodowany wzrostem wartości nominalnej portfela obligacji skarbowych o 12 mln PLN. Struktura portfela lokat na koniec roku 2020 wyglądała następująco: 60% stanowiły lokaty terminowe a 38% obligacje Skarbu Państwa i 2% fundusze inwestycyjne.

A.3.2. Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat

Kapitał własny w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020 roku.

	Kapitał własny [tys. PLN]			Stan na 31 grudnia 2020 r.
	Stan na	Zmiany w okresie sprawozdawczym		
	31 grudnia 2019 r.	zmniejszenia	zwiększenia	
A. Kapitał własny	43 406,89	0,00	0,00	46 135,08
I. Kapitał podstawowy	74 000,00	0,00	4 000,00	78 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-28 541,22	-2 051,88	0,00	-30 593,11
- w tym korekta lat ubiegłych		0,00		0,00
VIII. Zysk (strata) netto	-2 051,88			-1 271,82

A.3.3. Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2020 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 2020.

W 2020 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 2020 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał żadnych umów leasingu operacyjnego.

A5. Wszelkie inne informacje

W roku 2020 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 31 grudnia 2020 roku był następujący:

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

Rada Nadzorcza Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołała na Członka Zarządu Pana Andrzeja Grzych (Uchwała nr 11/2019 z dnia 16 maja 2019 roku), a ponadto na Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Grzych, z dniem wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji w przedmiocie wyrażenia zgody na powierzenie Panu Andrzejowi Grzych tej funkcji, z zastrzeżeniem, iż objęcie funkcji Prezesa Zarządu Spółki nastąpi nie wcześniej niż z dniem 24 lipca 2019 roku (Uchwała nr 12/2019 z dnia 16 maja 2019 roku), a także na Członka Zarządu Panią Agatę Ilnicką z dniem 1 stycznia 2020 roku (Uchwała nr 14/2019 z dnia 16 maja 2019 roku).

Następnie Rada Nadzorcza podjęła decyzję, iż powołanie Pana Andrzeja Grzych na Prezesa Zarządu nastąpi z dniem wydania przez Komisję Nadzoru Finansowego decyzji w przedmiocie wyrażenia zgody na powierzenie Panu Andrzejowi Grzych tej funkcji, z zastrzeżeniem, iż objęcie funkcji Prezesa Zarządu Spółki nastąpi nie wcześniej niż 1 stycznia 2020 roku (Uchwała nr 17/2019 z dnia 18 września 2019 roku).

Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na powołanie Pana Andrzeja Grzych na Prezesa Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na podstawie decyzji z dnia 17 grudnia 2019 roku (DLU.6032.2.2019.ZW). Rejestracja zmiany funkcji Pana Andrzeja Grzych z Członka Zarządu na Prezesa Zarządu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła dnia 4.02.2020 r. Wyrażenie zgody na powołanie Pani Agaty Ilnickiej na Członka Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem nastąpiło na podstawie decyzji z dnia 17 grudnia 2019 roku

(DLU.6032.1.8.2019.AS). Rejestracja powołania Pani Agaty Ilnickiej na Członka Zarządu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła dnia 4.02.2020 r.

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,
 - vi. Inspektor Ochrony Danych ,
 - vii. Manager ds. Zarządzania Aktywami

- c) Członek Zarządu:
 - i. Aktuariat i Reasekuracja
 - ii. Zarządzanie Ryzykiem i Kontrola Wewnętrzna

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 Aktywności i Nowych Produktów,
- g) Komitet Techniczny i Modelowy,

- h) Komitet Pasywów i Aktywów
- i) Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęła działalność 1 stycznia 2020 roku w następującym składzie:

- Guillaume Oreckin Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Thierry Langreney Członek Rady Nadzorczej
- Pierre Genter Członek Rady Nadzorczej
- Jean-Bernard Mas Członek Rady Nadzorczej
- Leszek Grodzicki Członek Rady Nadzorczej
- Alfred Janc Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Wyżycki Członek Rady Nadzorczej

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

Z dniem 24 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Panią Katarzynę Tomczyk-Czykier, powierzając jej funkcję Członka Rady Nadzorczej (Uchwała Nr 22 z dn. 24.06.2020 r.).

Tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Pana Clement Michaud, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej (Uchwała Nr 23 z dn. 24.06.2020 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 czerwca 2020 r. odwołało Pana Thierry Langreney z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 24 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 24 z dn. 24.06.2020 r.).

Tego samego dnia Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Pana Leszka Grodzickiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 24 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 25 z dn. 24.06.2020 r.).

Następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 24 czerwca 2020 r. powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Guillaume Oreckin, powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 26 z dn. 24.06.2020 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 24 czerwca 2020 r. powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Pierre Genter, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 27 z dn. 24.06.2020 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 24 czerwca 2020 r. powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Jean-Bernard Mas, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja

rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 28 z dn. 24.06.2020 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 24 czerwca 2020 r. powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Alfreda Janc, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 29 z dn. 24.06.2020 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 24 czerwca 2020 r. powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Mariusza Wyżyckiego, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 30 z dn. 24.06.2020 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 24 czerwca 2020 r. powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Panią Katarzynę Tomczyk-Czykier, powierzając jej funkcję Członka Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 31 z dn. 24.06.2020 r.).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 24 czerwca 2020 r. powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję Pana Clement Michaud, powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej. Kolejna kadencja rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2020 r. (Uchwała Nr 32 z dn. 24.06.2020 r.).

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

- | | | |
|---|---------------------------|--------------------------------|
| • | Guillaume Oreckin | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • | Alfred Janc | Członek Rady Nadzorczej |
| • | Pierre Genter | Członek Rady Nadzorczej |
| • | Jean-Bernard Mas | Członek Rady Nadzorczej |
| • | Katarzyna Tomczyk-Czykier | Członek Rady Nadzorczej |
| • | Clement Michaud | Członek Rady Nadzorczej |
| • | Mariusz Wyżycki | 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 powiązаныmi,
- 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 powierzonych 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 nadzorcemu 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 Roczego Raportu Zarządzania Ryzykiem.

- Wyznaczanie 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 i 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 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 Zarządowi raportu dotyczącego podjętych działań (raport z audytu wewnętrznego).

B.1.2. Istotne zmiany

W dniu 31 marca 2020 r. Zarząd Credit Agricole TU S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia zmian do „Systemu Zarządzania Credit Agricole TU S.A.”. Zmiany wprowadzone w powyższym dokumencie wynikały z konieczności aktualizacji:

1) sekcji VIII „Komitety wewnętrzne” z uwagi na wdrożenie w Credit Agricole TU S.A. nowego porządku Komitetów oraz grupowych wytycznych Model Governance CAAi,

2) sekcji XII „Kluczowe funkcje” z uwagi na zmiany osobowe w Zarządzie Credit Agricole TU S.A. oraz zmianę podległości funkcji kluczowych do Członków Zarządu Spółki,

3) sekcji XII „Kluczowe funkcje” z uwagi na zmiany organizacyjne i nazewnictwo jednostek organizacyjnych.

Zatwierdzona przez Zarząd nowa strategia zarządzania ma bardziej kolektywny i przekrojowy charakter i opiera się na działalności Komitetów (w tym kilku nowych), których zadania i obowiązki zostały zmienione, aby zapewnić pełny nadzór nad poszczególnymi procesami oraz zabezpieczyć działalność operacyjną.

Zmiany zostały wprowadzone Uchwałą nr 04/03/2020 Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z dnia 31.03.2020 r. w sprawie:

- i. Powołania i ustalenia składu osobowego nowych Komitetów w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
- ii. Wprowadzenia regulaminów dla nowych Komitetów powołanych w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
- iii. Wprowadzenia zmian do regulaminów dla Komitetów ustanowionych w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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 2020 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 obejmują 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 Zespołu ds. 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. Zespół ds. Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej zapewnia prawidłową identyfikację, pomiar, szacowanie i monitorowanie ryzyk, na które narażony jest Zakład Ubezpieczeń. Zadania Zespołu w szczególności obejmują informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o głównych kwestiach z obszaru zarządzania ryzykiem, przeprowadzonej przez siebie 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 ryzyk, 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 Compliance) mają odzwierciedlanie 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.

Niezależność funkcji zgodności zapewniona została przez prawidłowe umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń. Główny Specjalista ds. Compliance, pełniący funkcję zgodności z przepisami, posiada bezpośredni dostęp do Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

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 wykonywana 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. Umiejscowienie 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 2020 roku w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zadania przypisane do funkcji aktuarialnej były realizowane w Spółce. Do 30 kwietnia 2020 rola Aktuariusza nadzorującego tę funkcję była zlecona w formie outsourcingu, zaś od 1 maja 2020 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była realizowana 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.

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*).

Jak zostało wspomniane w sekcji B.6, w 2020 roku w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zadania przypisane do funkcji aktuarialnej były realizowane w Spółce. Natomiast rola Aktuariusza nadzorującego tę funkcję była zlecona w formie outsourcingu do 30 kwietnia 2020 roku, zaś od 1 maja 2020 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była realizowana w Spółce. Usługodawca, który wykonywał funkcje i czynności outsourcingowe podlega jurysdykcji krajowej.

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 2020 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)	
Definicja	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.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko składki i rezerw, ryzyko lapsów oraz ryzyko katastroficzne.	
Metody identyfikacji	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.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego).	
Istotne zmiany w 2020 roku	Zmiana założenia dotyczącego granicy kontraktu produktu GAP w wariancie grupowym. W umowie zostały wprowadzone zapisy dotyczące dopłaty składki dodatkowej w przypadku zbyt wysokiego poziomu współczynnika szkodowości, co skutkuje rozpoznaniem granicy umowy w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy, a zatem Spółka nie rozpoznaje przyszłych składek po okresie 12 miesięcy z tytułu obowiązujących umów.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2020.	
Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2020 [tys. PLN]	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	4 027,83
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	9 462,06

C.2. Ryzyko rynkowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
Definicja	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
Metody identyfikacji	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.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej. Zakład Ubezpieczeń stosuje zasadę „ostrożnego inwestora”, opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” został przedstawiony w sekcji C.7.1.3.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	
Istotne zmiany w 2020 roku	W 2020 roku Zakład Ubezpieczeń zainwestował w fundusz inwestycyjny otwarty.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka rynkowego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2020.	
Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2020 [tys. PLN]	Ryzyko rynkowe	3 057,40

C.3. Ryzyko kredytowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
Definicja	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).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
Metody identyfikacji	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.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
Istotne zmiany w 2020 roku	W 2020 roku Zakład Ubezpieczeń zwiększył udział obligacji skarbowych i zmniejszył udział depozytów względem stanu na koniec 2019 roku, co skutkowało obniżeniem wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka koncentracji. Jednocześnie Zakład wykazywał wzrost środków pieniężnych, co skutkowało wzrostem wymogu z tytułu ryzyka kontrahenta.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka kredytowego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2020.	
Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2020 [tys. PLN]	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	894,34

C.4. Ryzyko płynności

Kategoria ryzyka	Ryzyko płynności
Definicja	Ryzyko płynności - Ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych
Istotne ryzyka w ramach ryzyka płynności	W ramach ryzyka płynności Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów, ryzyko rozliczenia oraz ryzyko opcji.
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka płynności jest przeprowadzany w ramach analizy dopasowania aktywów i pasywów, analizy kontaktów i umów, a także struktury i terminowości rozliczeń.
Metody pomiaru	<p>Ryzyko płynności nie zostało ujęte w Formule Standardowej. Jest to ryzyko o niskiej istotności dla działalności Spółki. Zakład nie identyfikuje istotnych ryzyka w ramach ryzyka płynności.</p> <p>Do pomiaru ryzyka płynności Zakład ubezpieczeń mierzy udział środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych w portfelu inwestycyjnym 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 2020 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.</p>
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka płynności.
Istotne zmiany w 2020 roku	W ramach ryzyka płynności w 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka płynności nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2020.

C.5. Ryzyko operacyjne

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne	
Definicja	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń wewnętrznych.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego	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 oraz ryzyko niedostatecznej kontroli.	
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka operacyjnego odbywa się na etapie wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników poprzez raportowanie wskaźników kontroli wewnętrznej, a także gromadzenie i analizę informacji o incydentach ryzyka operacyjnego.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.	
Istotne zmiany w 2020 roku	W ramach ryzyka operacyjnego w 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka operacyjnego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2020.	
Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2020 [tys. PLN]	Ryzyko operacyjne	1 190,28

C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)
Definicja	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.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.
Metody identyfikacji	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.
Metody pomiaru	Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem trudnomierzalnym 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.
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).
Istotne zmiany w 2020 roku	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) w 2020 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2020.

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 Zespół ds. 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 Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

W 2020 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”

Zakład Ubezpieczeń lokuje aktywa w instrumenty bezpieczne, tj. lokaty, obligacje Skarbu Państwa. Dodatkowo, aby zmniejszyć ryzyko koncentracji, Zakład Ubezpieczeń posiada lokaty w dwóch różnych bankach. Towarzystwo dywersyfikuje również swój portfel ze względu na zapadalność instrumentów finansowych na instrumenty krótkoterminowe (lokaty) i długoterminowe, o różnym czasie trwania (obligacje). Towarzystwo posiada ekspozycję na obligacje korporacyjne w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, pozwalając na niską koncentrację i dużą płynność instrumentu. Towarzystwo odbywa kwartalne Komitety Finansowe, na których portfel aktywów podlega przeglądowi i podejmowane są ewentualne decyzje dotyczące zarządzania portfelem.

C.7.2. Koncentracja ryzyka

W 2020 roku zakład zwiększył udział obligacji skarbowych oraz zmniejszył udział depozytów, co skutkowało zmianami 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 i 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

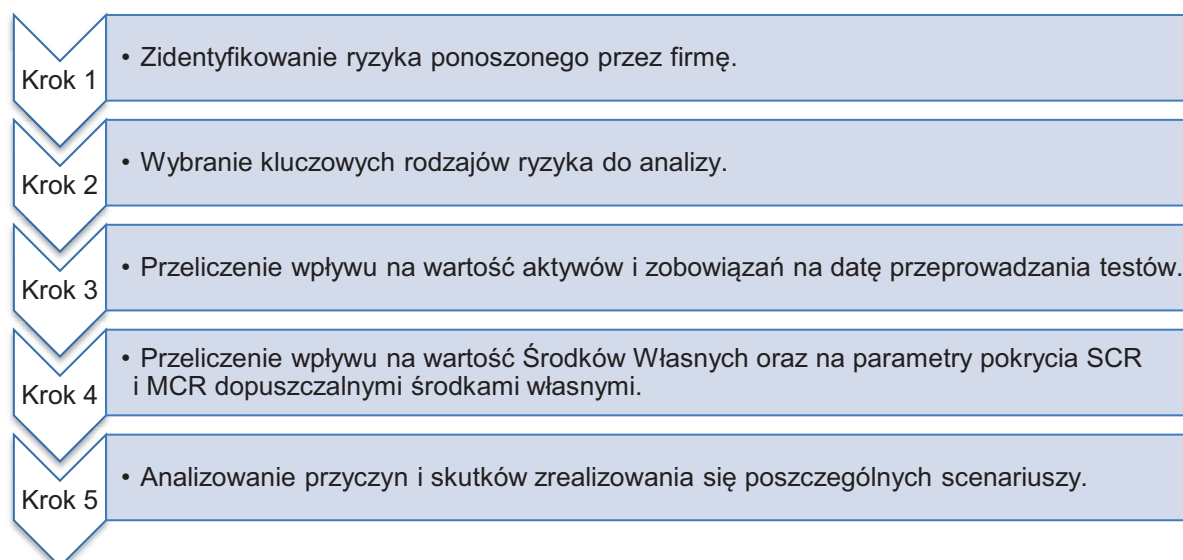
Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 5 471,23 tys. PLN.

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 2020 Zakład Ubezpieczeń poświęcił uwagę scenariuszowi wystąpienia drugiej fali pandemii COVID-19, scenariuszowi wzrostu kosztów IT połączonego z upadkiem głównego dostawcy z uwagi na potencjalną istotność i materialność scenariuszy, a także scenariusz odwrotny.

Scenariusz wystąpienia drugiej fali pandemii COVID-19 w okresie Q3 2020 – Q1 2021 zakładał obniżenie o jeden punkt stopnia jakości kredytowej wszystkich kontrahentów, wzrost szkodowości w grupie 14 do końca 2021 roku, brak sprzedaży ubezpieczeń turystycznych do końca 2021 roku, zmianę struktury stóp procentowych zgodnie ze scenariuszem drugiej fali pandemii koronawirusa według „Metodologii przeprowadzania testów warunków skrajnych 12. Edycja” za rok 2020. Scenariusz wzrostu kosztów IT połączonego z upadkiem głównego dostawcy zakładał nagłą niemożność dostarczania usług w okresie od Q4 2020 – Q1 2021, czego konsekwencją jest rozwiązanie umowy z głównym dostawcą oraz wprowadzenie nowego, droższego dostawcy oprogramowania. Scenariusz odwrotny to scenariusz wystąpienia katastrofy o zasięgu ogólnoeuropejskim połączonego z upadkiem reasekuratora, który zakładał wyższy współczynnik szkodowości równy 174,9% w Q2 2022, miesięczny brak reasekuracji nieproporcjonalnej oraz brak należności reasekuracyjnych. Scenariusze te zostały uwzględnione przy sporządzaniu Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności. Wymienione testy stresu zostały przeprowadzone zgodnie z niżej opisaną metodą:



W przypadku realizacji testu stresu dla wszystkich wymienionych wyżej scenariuszy Towarzystwo jest wciąż w stanie pokrywać Kapitałowy Wymóg Wyłacalności oraz Minimalny Wymóg Kapitałowy za pomocą dopuszczonych środków własnych.

C.8. Wszelkie inne informacje

W roku 2020 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 1000 złotych,
- dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa - mniejszy niż 1000 złotych,
- dla pozostałych papierów wartościowych - mniejszy niż 1000 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 2020.

	Aktywa [tys. PLN]
Aktywowane koszty akwizycji	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	2 902,13
Obligacje	30 445,56
Fundusze inwestycyjne	1 019,23
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	18 135,26
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-1 415,95
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	-120,45
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	3 242,03
Należności z tytułu reasekuracji	2 249,25
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	101,75
Środki pieniężne	6 635,33
Suma	63 194,14

W 2020 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 2020, 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 wymaganej 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"> • Rozliczenia z tyt. udziału reasekuratorów/retrocesjonariuszy w wypłaconych odszkodowaniach i świadczeniach; • Prowizje reasekuracyjne z reasekuracji biernej i retrocesji; • Udziały w zyskach reasekuratorów/retrocesjonariuszy. <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 2020.

Aktywa [tys. PLN]	Wyplacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	0,00	32 977,78	-32 977,78	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	15 081,67	-15 081,67	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 odroczone ze względu na brak możliwości realizacji odroczonego podatku dochodowego w przyszłych okresach.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	2 902,13	221,50	2 680,63	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	30 445,56	28 581,93	1 863,63	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	1 019,23	1 019,23	0,00	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	18 135,26	18 135,26	0,00	Brak różnic w wycenie.

Aktywa [tys. PLN]	Wyplacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-1 415,95	8 360,00	-9 775,95	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	-120,45	718,22	-838,67	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)	3 242,03	20 023,93	-16 781,90	Należności zostały pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wyplacalność II.
Należności z tytułu reasekuracji	2 249,25	6 131,69	-3 882,44	Należności zostały pomniejszone o wartości należności reasekuracyjnych dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wyplacalność II.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	101,75	101,75	0,00	Brak różnic w wycenie
Środki pieniężne	6 635,33	6 635,33	0,00	Brak różnic w wycenie
Razem	63 194,14	137 988,29	-74 794,16	

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 2020:

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 1 - Ubezpieczenie pokrycia świadczeń medycznych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-45,66	-35,09
		Margines ryzyka	10,57	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-7,21	-7,21
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-985,88	-802,37
		Margines ryzyka	183,51	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-113,23	-113,23
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-1199,66	-1091,27
		Margines ryzyka	108,39	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-1003,58	-1003,58

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-278,51	-250,71
		Margines ryzyka	27,80	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-74,26	-74,26
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Brutto	Najlepsze oszacowanie	53,52	58,88
		Margines ryzyka	5,36	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	0,02	0,02
		Margines ryzyka	0,00	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-508,20	-482,43
		Margines ryzyka	25,77	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-338,11	-338,11
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	13678,95	14176,32
		Margines ryzyka	497,36	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Razem	Brutto	Najlepsze oszacowanie	10714,58	11573,35
		Margines ryzyka	858,77	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-1536,40	-1536,40

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, z wyjątkiem założeń dotyczących poziomu kosztów obsługi, które z uwagi na stosunkowo krótką działalność Towarzystwa zostały przyjęte metodą ekspercką.

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	-35,09	866,76	-901,85
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	-802,37	7 826,16	-8 628,52
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	-1 091,27	9 179,88	-10 271,15
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia	-250,71	1401,80	-1652,51

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
odpowiedzialności cywilnej ogólnej			
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	58,88	119,76	-60,88
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	0,02	0,07	-0,05
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	-482,43	1 763,97	-2246,40
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	14 176,32	40 771,09	-26594,78
Razem	11 573,35	61 929,49	-50 356,13

D.2.4. Korekta dopasowań

W 2020 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.5. Korekta z tytułu zmienności

W 2020 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 2020 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 2020 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 wyznaczane 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 2020 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 2020 roku uproszczenie, o którym mowa w Wytycznej nr 72 punkt 1.129. w dokumencie „Wytyczne dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych” wydany przez EIOPA. W kalkulacji kwot należnych z umów reasekuracji Towarzystwo stosowało w 2020 roku uproszczenie brutto-netto. 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 Wyłagalność II główną zasadą przy wycenie pasywów wg zasad Wyłagalność 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 Wyłagalność II na dzień 31 grudnia 2020.

Inne zobowiązania	Wartość [tys. PLN]
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 916,17
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	5 529,37
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	2 225,14
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	928,81
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	1 922,59
Razem	13 522,08

W 2020 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 Wyłagalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2020.

Inne zobowiązania	Wartość Wyłagalność II	Metody wyceny
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 916,17	<p>W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazują się łączną kwotą 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 obejmujące stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki,</p>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		<p>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>
<p>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)</p>	<p>5 529,37</p>	<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>
<p>Zobowiązania z tytułu reasekuracji</p>	<p>2 225,14</p>	<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> <p>Zobowiązania bieżące z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji uwzględniane są jako składnik przepływów pieniężnych przy ustalaniu wartości kwot należnych z umów reasekuracji.</p>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		<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>
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	928,81	<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. 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> <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>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	1 922,59	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (niewykazywane w innych pozycjach) wykazuje się kwoty wszelkich pozostałych zobowiązań, niewykazanych w innych pozycjach bilansowych. W tej pozycji wykazywane są w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zobowiązania wobec budżetu; • Fundusze specjalne; • Rozliczenia międzyokresowe. <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 ustalone 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>
Suma	13 522,08	

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 Wyłącalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2020.

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wyplacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	2 916,17	-	2 916,17	Różnica w wartościach wynika ze sposobu ujęcia leasingu. Pozycja ujęta zgodnie z wytycznymi IFRS 16 dla celów Wyplacalności II, niewykazana dla celów rachunkowości.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających)	5 529,37	12 647,68	-7 118,31	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	2 225,14	9 669,44	-7 444,29	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości dla potrzeb Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	Brak różnic w wycenie. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego zostały skompensowane z pozycją aktywa z tytułu podatku odroczonego. W obu przypadkach rezerwa na podatek odroczonego została rozpoznana w roku 2019 ze względu na możliwości realizacji odroczonego podatku dochodowego w przyszłych okresach. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego zostały skompensowane z pozycją aktywa z tytułu podatku odroczonego.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	928,81	928,81	0,00	.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	1 922,59	6 677,79	-4 755,21	Różnica stanowi przychody przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wyplacalność II wycenionymi w wartości 0.
Razem	13 522,08	29 923,72	-16 401,64	

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.

Niepewność w wycenie instrumentów finansowych tj. Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wynika ze zmienności 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 2020 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.

W 2020 roku miało miejsce jedno podniesienie kapitału poprzez emisję akcji serii G.

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 2020 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

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	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	-39 901,31	-39 901,31	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 2020 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

Rezerwa uzgodnieniowa	Wartość [tys. PLN]
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	38 098,69
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
Rezerwa uzgodnieniowa	-39 901,31

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.

Po zamknięciu okresu bilansowego, w celu wzmocnienia kapitałów własnych Spółka została dokapitalizowana przez akcjonariusza - Crédit Agricole Assurances S.A. Kapitał zakładowy Credit Agricole Towarzystwa Ubezpieczeń S.A. został podwyższony, zgodnie z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 6 lutego 2020 roku (DLU-DLUZLU.6031.3.2.2020.RC), o kwotę 4.000.000,00 złotych, tj. do kwoty 78.000.000,00 złotych poprzez emisję akcji serii G nieuprzywilejowanych imiennych w ilości 4.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1000,00 złotych każda. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 13 marca 2020 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

<i>Akcyonariusze</i>	<i>Liczba akcji ogółem</i>	<i>% kapitału/ liczba głosów na WZ</i>
Crédit Agricole Assurances S.A. z siedzibą w Paryżu pod adresem: 16, boulevard de Vaugirard, 75724 Paris Cedex 15, Francja.	78.000	100,00% 78.000

Podział akcji ze względu na ilość i rodzaj uprzywilejowania:

Nazwa serii akcji	Liczba akcji w danej serii	Rodzaj uprzywilejowania
A	37.000	Akcje zwykłe
B	6.000	Akcje zwykłe
C	10.000	Akcje zwykłe
D	7.000	Akcje zwykłe
E	8.000	Akcje zwykłe
F	6.000	Akcje zwykłe
G	4.000	Akcje zwykłe
Razem	78.000	Akcje zwykłe

E.1.3. Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności wynosiła 38 098,69 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 38 098,69 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0,00 PLN,

- kategorii 3 – 0,00 PLN.

E.1.4. Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 38 098,69 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 38 098,69 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0,00 PLN,
- kategorii 3 – 0,00 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 2020 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 2020 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 2020 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0,00 PLN.

E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- 1) kapitałowy wymóg wypłacalności: 13 362,14 tys. PLN,
- 2) minimalny wymóg kapitałowy: 17 089,56 tys. PLN.

E.2.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Poniżej Towarzystwo prezentuje kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Moduł	Wymóg kapitałowy [tys. PLN]
Ryzyko rynkowe	3 057,40
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	894,34
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0,00
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	4 027,83
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	9 462,06
Dywersyfikacja	-5 269,77
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0,00
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	12 171,86
Ryzyko operacyjne	1 190,28
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0,00
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	13 362,14
Ustanowione wymogi kapitałowe	0,00
Kapitałowy wymóg wypłacalności	13 362,14

E.2.3. Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2020 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.

E.2.4. Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2020 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 wypłacalności.

W przypadku Towarzystwa kluczowymi danymi są ponadto:

- wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 3 700 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
 - średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2020 roku, tj. 4,6188 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego, równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 3 700 tys. EUR (17 089,56 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2020 r.), stanowi wartość minimalnego wymogu kapitałowego.

E.2.6. Wszelkie istotne zmiany

W roku 2020 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności

Zakład Ubezpieczeń w 2020 roku nie stosował podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

E4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym

Zakład Ubezpieczeń w 2020 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym wymogiem wypłacalności

W 2020 roku nie wystąpiła niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym lub kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E6. Wszelkie inne informacje

W roku 2020 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 2020 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.

G. Postępowania pozasądowe

G.1. Postępowania pozasądowe

W 2020 roku Zakład Ubezpieczeń prowadził jedno postępowanie pozasądowe w rozumieniu „Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym” rozdział 4. Towarzystwo nie definiuje inaczej pojęcia „Postępowanie pozasądowe”.

Wrocław, dnia 6 kwietnia 2021 roku

Zarząd Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
dnia 6 kwietnia 2021 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.

Wyłacalność 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 Wyłacalności

Ang. Own risk and solvency assessment, tj. Własna Ocena Ryzyka i Wyłacalności, 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 Wyłacalność 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 (Wyłacalność II). Akt delegowany uzupełnia (doprecyzowuje) wiele przepisów dyrektywy Wyłacalność 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 2020 r. poz. 895 z późn. zm.)”

Załącznik 2 - Formularze

Zakład Ubezpieczeń ujawnia jako część *Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 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
Aktywa		
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	2 902,13
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	49 600,05
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Lokaty w jednostkach podporządkowanych (udziały kapitałowe)	R0090	0,00
Akcje – notowane	R0100	0,00
Akcje – nienotowane	R0110	0,00
Obowiązki	R0120	0,00
Obowiązki rządowe i komunalne	R0130	30 445,56
Obowiązki korporacyjne	R0140	30 445,56
Obowiązki strukturyzowane	R0150	0,00
Zabezieczone papiery wartościowe	R0160	0,00
Fundusze inwestycyjne	R0170	0,00
Instrumenty pochodne	R0180	1 019,23
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	R0190	0,00
Pozostałe lokaty	R0200	18 135,26
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0210	0,00
Pożyczki i hipoteki	R0220	0,00
Pożyczki i hipoteki dla osób fizycznych	R0230	0,00
Inne pożyczki i hipoteki	R0250	0,00
Kredyty i pożyczki pod zastaw polis	R0260	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	R0270	-1 536,40
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-1 536,40
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	-1 415,95
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-120,45
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	3 242,03
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	2 249,25
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0380	101,75
Akcje własne	R0390	0,00
Kwoty należnych, a nieopłaconych pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego	R0400	0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	6 635,33
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0,00
Aktywa ogółem	R0500	63 194,12
Zobowiązania		C0010
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	11 573,35
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	12 410,80
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0530	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	11 746,12
Margines ryzyka	R0550	664,69
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-837,45
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane łącznie	R0570	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	-1 031,53
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne – Margines ryzyka	R0590	194,08
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	0,00
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	2 916,17
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	R0820	5 529,37
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	R0830	2 225,14
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	928,81
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 (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	1 922,59
Zobowiązania ogółem	R0900	25 095,43
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	38 098,69

Składki, odliczenia i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych [Poz. PLK]
 Premiums, claims and expenses by line of business
 2024-02

	Linia biznesowa w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych zrealizowanych z ubezpieczeniami / innymi niż ubezpieczeniami na życie (bezpośrednio lub pośrednio) ubezpieczeniowców oraz reasekuracja czynna													Linia biznesowa w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Line of business for				Ogółem
	Ubezpieczenia polisyjny kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek choroby dochodowej	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej i ogólne użytkownika pojazdu mechanicznego	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów / pożyczek	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strata finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	02000	
	02010	02020	02030	02040	02050	02060	02070	02080	02090	02100	02110	02120	02130	02140	02150	02160	02000	
Składki przeliczone / Premiums written																		
B0110	4 449 272,73	12 552 422,23	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14 056 342,23	2 517 000,00	62 230,00	0,0000	2 968 811,00	25 542 000,00					28 561,73	
B0120	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
B0130													0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Ubezpieczeniowy	1 103 244,71	291 019,83	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	5 651 814,42	577 262,48	0,0000	0,0000	2 452 370,93	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	14 095,81	
Ubezpieczeniowy	337 284,84	12 347 402,40	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	4 354 251,29	1 456 833,51	82 839,99	0,0000	404 441,81	25 542 000,00	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	44 371,43	
Składki zarobione / Premiums earned																		
B0210	1 302 372,53	11 955 139,19	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	12 887 537,71	1 934 369,84	55 271,72	0,0000	2 730 266,89	4 344 538,03					28 016,12	
B0220	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
B0230												0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Ubezpieczeniowy	327 804,03	275 347,53	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	8 258 844,41	581 272,28	0,0000	0,0000	2 262 574,85	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	12 298,55	
Ubezpieczeniowy	974 568,50	11 679 791,66	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	4 130 292,24	1 353 097,56	55 271,72	0,0000	46 701,04	4 344 538,03	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	47 417,47	
Obciążenia i świadczenia / Claims incurred																		
B0310	139 748,73	1 104 479,19	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1 732 303,98	84 029,52	3 257,59	0,0000	243 762,44	1 739 748,11					5 110,33	
B0320	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
B0330												0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Ubezpieczeniowy	145 283,73	17 203,98	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	881 142,71	38 371,88	0,0000	0,0000	260 198,14	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1 300,79	
Ubezpieczeniowy	0,0000	1 087 275,21	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	841 161,27	45 657,71	3 257,59	0,0000	183 564,30	1 739 748,11	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	1 789,54	
Zmiana stanu pozostałych należności techniczno-ubezpieczeniowych / Change in other technical provisions																		
B0410	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
B0420	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
B0430												0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Ubezpieczeniowy	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Ubezpieczeniowy	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Koszty zarobione	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Koszty zapobiegawcze	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,00	
Koszty ogółem	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	25 187 222,68	

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty w 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
Składki przypisane / Premiums written									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	58 657,22819	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	58 657,22819
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00000	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	0,00000
Udział zakładu reasekuracji	R0140	14 085,81135	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	14 085,81135
Netto	R0200	44 571,41684	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	44 571,41684
Składki zarobione / Premiums earned									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	35 016,11994	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	35 016,11994
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00000	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	0,00000
Udział zakładu reasekuracji	R0240	12 598,84657	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	12 598,84657
Netto	R0300	22 417,27337	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	22 417,27337
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	5 110,32564	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	5 110,32564
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00000	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	0,00000
Udział zakładu reasekuracji	R0340	1 320,78762	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	1 320,78762
Netto	R0400	3 789,53802	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	3 789,53802
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00000	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	0,00000
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0,00000	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	0,00000
Netto	R0500	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Koszty poniesione	R0550	20 004,29269	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	20 004,29269
Pozostałe koszty	R1200								162,93027
Koszty ogółem	R1500								20 167,22296

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		Rok / Year										W bieżącym roku / In Current year	Suma lat (skumulowana) / Sum of years (cumulative)	
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9			10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0130
Wcześniejsze lata	R0100											0,00000	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	0,00000	R0160	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	0,00000	R0170	0,00000
N-7	R0180	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	R0180	0,00000
N-6	R0190	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	R0190	0,00000
N-5	R0200	174,43440	97,65485	0,77000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	R0200	0,00000
N-4	R0210	685,37149	132,73375	13,22447	-1,21355	0,50000							R0210	0,50000
N-3	R0220	1 574,64230	234,04267	27,82065	18,70964								R0220	18,70964
N-2	R0230	1 485,98091	563,07955	26,73713									R0230	26,73713
N-1	R0240	2 415,73508	741,61899										R0240	741,61899
N	R0250	3 404,50270											R0250	3 404,50270
													Ogółem	R0260
														4 192,06846
														11 596,34503
														0,00000

Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
 Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie [tys. PLN]
 Niezdykontowane 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 zdykontowane)
		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	0,00000	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	0,00000	0,00000
N-7	R0180	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
N-6	R0190	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,46905	1,00310	0,91023				0,91132
N-5	R0200	0,00000	8,33814	31,82352	28,82488	3,63264	3,80128						3,80668
N-4	R0210	524,97467	44,89231	62,97219	2,62367	4,59486							4,60068
N-3	R0220	809,36638	100,15208	10,65247	2,27133								2,27474
N-2	R0230	1 229,72532	62,17951	21,54872									21,57805
N-1	R0240	1 309,48293	149,62973										149,84021
N	R0250	2 018,37076											2 019,14625
													Ogółem R0260 2 202,15794
													2 202,157,93
													0,00

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
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	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	-39 901,31137	-39 901,31137			
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
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0,00000				
Odczycenia / Deductions						
Wartość odczyczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	38 098,68863	38 098,68863	0,00000	0,00000	0,00000
Uzupełniające środki własne						
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
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00000			0,00000	0,00000
Dostępne i dopuszczalne środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	38 098,68863	38 098,68863	0,00000	0,00000	0,00000
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	38 098,68863	38 098,68863	0,00000	0,00000	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	38 098,68863	38 098,68863	0,00000	0,00000	0,00000
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	38 098,68863	38 098,68863	0,00000	0,00000	
SCR	R0580	13 362,13684				
MCR	R0600	17 089,56000				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	285,12%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	222,94%				

Środki własne [tys. PLN]**S.23.01.01.02**

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	38 098,68863
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
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-39 901,31137
Oczekiwane zyski / Expected profits		
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	5 471,23382
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	5 471,23382

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	3 057,39515		brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	894,34046		brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0,00000	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	4 027,83475	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	9 462,06267	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-5 269,77304		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0,00000		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	12 171,85999		

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową [tys. PLN]		
S.25.01.21.02		
		Wartość
		C0100
Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		
Ryzyko operacyjne	R0130	1 190,27685
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0,00000
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	0,00000
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0,00000
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	13 362,13684
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0,00000
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	13 362,13684
Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR		
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	7 302,67120

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	337,26848
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	0,00000	12 341,43271
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	0,00000	4 354,23125
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0,00000	1 498,63034
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	53,51983	82,63809
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0,01842	0,08800
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0,00000	404,44187
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	13 678,95492	25 552,68609
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	7 302,67120
SCR	R0310	13 362,13684
Górny próg MCR	R0320	6 012,96158
Dolny próg MCR	R0330	3 340,53421
Łączny MCR	R0340	6 012,96158
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 089,56000
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 089,56000

