

# SPRAWOZDANIE

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

na dzień 31 grudnia 2024



## Spis treści:

<b>Podsumowanie</b> .....	5
<b>A. Działalność i wyniki operacyjne</b> .....	10
A1. Działalność .....	10
A2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej.....	14
A3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) .....	18
A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności .....	20
A5. Wszelkie inne informacje.....	20
<b>B. System zarządzania</b> .....	21
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania .....	21
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	30
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności...33	
B.4. System kontroli wewnętrznej .....	35
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego.....	36
B.6. Funkcja aktuarialna.....	37
B.7. Outsourcing.....	38
B.8. Ocena adekwatności.....	38
B.9. Wszelkie inne informacje.....	39
<b>C. Profil ryzyka</b> .....	40
C.1. Ryzyko aktuarialne.....	40
C.2. Ryzyko rynkowe .....	41
C.3. Ryzyko kredytowe .....	42
C.4. Ryzyko płynności .....	43
C.5. Ryzyko operacyjne.....	44
C.6. Pozostałe istotne ryzyka.....	45
C.7. Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe .....	47
C.8. Wszelkie inne informacje.....	52
<b>D. Wycena do celów wypłacalności</b> .....	53
D.1. Aktywa .....	53
D.2. Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe .....	63
D.3. Inne zobowiązania.....	70
D.4. Alternatywne metody wyceny .....	76

D.5. Wszelkie inne informacje.....	77
<b>E. Zarządzanie kapitałem .....</b>	<b>78</b>
E1. Środki własne .....	78
E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	83
E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	85
E4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym .....	85
E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności .....	85
E6. Wszelkie inne informacje.....	85
<b>F. Dodatkowe dobrowolne informacje .....</b>	<b>86</b>
F.1. Dodatkowe informacje .....	86
<b>Załącznik 1 - Słownik pojęć .....</b>	<b>88</b>
<b>Załącznik 2 - Formularze.....</b>	<b>90</b>

## Spis Tabel

Tabela 1 Wynik z działalności za 2023 [tys. PLN].....	16
Tabela 2 Wynik z działalności za 2024 [tys. PLN] .....	17
Tabela 3 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej za 2024 [tys. PLN].....	18
Tabela 4 Struktura portfela lokat wg PSR .....	19
Tabela 5 Kapitał własny za 2024 [tys. PLN] .....	19
Tabela 6 Ryzyko aktuarialne.....	40
Tabela 7 Ryzyko rynkowe.....	41
Tabela 8 Ryzyko kredytowe .....	42
Tabela 9 Ryzyko płynności .....	43
Tabela 10 Ryzyko operacyjne.....	44
Tabela 11 Pozostałe istotne ryzyka – ryzyko braku zgodności (Compliance) .....	45
Tabela 12 Pozostałe istotne ryzyka – ryzyko zmian klimatu.....	46
Tabela 13 Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wyłącalność II na dzień 31 grudnia 2024 .....	54
Tabela 14 Aktywa – metody wyceny.....	55
Tabela 15 Aktywa w podziale na wartości wg Wyłącalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości (Słownik pojęć: PSR) z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024.....	61
Tabela 16 Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłącalności na 31 grudnia 2024.....	63
Tabela 17 Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wyłącalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych.....	67
Tabela 18 Wartości innych zobowiązań według Wyłącalność II na dzień 31 grudnia 2024 .....	70
Tabela 19 Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wyłącalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2024.....	70
Tabela 20 Inne zobowiązania 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 2024 .....	75
Tabela 21 Struktura, wysokość i jakość środków własnych .....	79
Tabela 22 Rezerwa uzgodnieniowa.....	80
Tabela 23 Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku .....	81
Tabela 24 Liczba akcji w danej serii .....	81
Tabela 25 Kapitałowy Wymóg Wyłącalności w podziale na moduły.....	83

## 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 2024 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, 18 Działu II, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 838) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

W 2024 roku oferta Zakładu obejmuje następujące produkty:

- o **Ubezpieczenie Pakiet na Wypadki** – ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków. Zakresem objęte są: uszczerbek na zdrowiu, całkowite i trwale inwalidztwo, złamania kości, które są wynikiem nieszczęśliwego wypadku w okresie ubezpieczenia. Ubezpieczenie to umożliwia także uzyskanie świadczeń assistance, które wspomagają powrót do zdrowia po wypadku.
- o **Ubezpieczenie Pakiet Dom** – ubezpieczenie nieruchomości i/lub ruchomości domowych od pożaru i innych zdarzeń losowych, w tym również od powodzi i kradzieży z włamaniem. Pakiet Dom obejmuje również ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej i assistance.
- o **Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej w Życiu Prywatnym Pakiet OC** – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej w życiu prywatnym, które działa na terenie Polski.
- o **Ubezpieczenie Pakiet Turystyczny** – ubezpieczenie podróżeń, które obejmuje całodobową pomoc w razie niefortunnych zdarzeń podczas zagranicznych podróży.
- o **Ubezpieczenie niskiego wkładu własnego kredytów hipotecznych** – obejmuje niski wkład własny w przypadku kredytów hipotecznych, pożyczek hipotecznych, kredytów konsolidacyjnych. Ubezpieczenie dla banku Credit Agricole Bank Polska S.A.
- o **Grupowe ubezpieczenie leasingobiorców na wypadek Straty finansowej GAP oraz Indywidualne ubezpieczenie leasingobiorców i pożyczkobiorców na wypadek Straty finansowej GAP** – obejmuje utratę wartości leasingowanego pojazdu, dla klientów EFL S.A. i EFL Finance S.A.
- o **Ubezpieczenie Twojego sprzętu od kradzieży dla klientów Credit Agricole Bank Polska S.A.** – obejmuje utratę rowerów, hulajnóg elektrycznych, urządzeń transportu osobistego lub sprzętu ogrodowego w wyniku kradzieży z włamaniem, kradzieży zwykłej oraz rabunku. Ubezpieczenie dla klientów Credit Agricole Bank Polska S.A., którzy zawarli z tym bankiem umowę kredytu na zakup powyższych sprzętów.

o **Ubezpieczenie Pomoc dla Ciebie** – ubezpieczenie assistance, które jest sprzedawane w dwóch wariantach. Wariant o nazwie Pomoc dla Ciebie obejmuje:

- Ubezpieczenie Pomoc ZDROWIE – obejmuje podstawowe usługi medyczne w razie nieszczęśliwego wypadku lub nagłego zachorowania;
- Ubezpieczenie Pomoc DOM – to między innymi pomoc specjalistów (np. elektryka, hydraulika, ślusarza, etc.) w domu na wypadek takich zdarzeń jak: awaria, włamanie, zalanie, pożar;
- Ubezpieczenie Pomoc TELEFON i KIESZEŃ – obejmuje kradzież przedmiotów zwyczajowo noszonych przy sobie (dokumenty, klucze, karty, gotówka pobrana z bankomatu), ochronę transakcji mobilnych i zbliżeniowych oraz uszkodzenie bądź kradzież telefonu komórkowego;

Wariant Pomoc dla Ciebie PLUS obejmuje te same ubezpieczenia co Pomoc dla Ciebie oraz dodatkowo:

- Ubezpieczenie Pomoc KOMPUTER i INTERNET - pomoc specjalistów IT w przypadku problemów z oprogramowaniem, awarią komputera, laptopa, tabletu, a także w przypadku utraty danych;
- Ubezpieczenie Pomoc SAMOCHÓD - fachowa pomoc w razie awarii lub unieruchomienia samochodu. Ubezpieczenie obejmuje m.in. naprawę na miejscu zdarzenia, holowanie, auto zastępcze lub zakwaterowanie w hotelu w przypadku odholowania samochodu.

o **Ubezpieczenie podróży MAXIMA** – grupowe ubezpieczenie turystyczne dla posiadaczy karty kredytowej Maxima wydawanej przez Credit Agricole Bank Polska S.A. w wariantcie Premium. Zakres ubezpieczenia obejmuje koszty leczenia za granicą do sumy 50 000 zł oraz świadczenia assistance, ubezpieczenie bagażu i opóźnienia odlotu.

o **Ubezpieczenie Pakiet Moto** - ubezpieczenie pojazdu mechanicznego na wypadek nieprzewidzianych zdarzeń i ich konsekwencji, takich jak np. kolizja, wypadek, awaria, kradzież. Pakiet Moto obejmuje:

- obowiązkowe ubezpieczenie OC chroniące od szkód powstałych w związku z ruchem pojazdu - w wyniku kolizji, potrącenia czy wypadku drogowego (skutki takich zdarzeń mogą obejmować uszkodzenie ciała, utratę zdrowia, a nawet śmierć poszkodowanego);
- ubezpieczenie Autocasco chroniące przed konsekwencjami finansowymi kradzieży i zniszczenia pojazdu;
- Assistance, który zapewnia kierowcy wsparcie na drodze (np. pomoc serwisową, medyczną, informacyjną);
- ubezpieczenie NNW (Następstwa Nieszczęśliwych Wypadków), w którym ochronie podlega zdrowie i życie kierowcy i pasażerów;
- ubezpieczenie szyb chroniące przed uszkodzeniami zniszczenia lub uszkodzenia szyb znajdujących się w samochodzie oraz
- ubezpieczenie opon, które obejmuje uszkodzone ogumienie (pęknięcie, przebicie, wybuch) i gwarantuje holowanie do serwisu i pokrycie kosztów naprawy/wymiany opony.

Towarzystwo utrzymuje nadal portfel produktów, które nie są już ofercie, a są to:

- **Ubezpieczenie Multipakiet Maxi** – ubezpieczenie assistance
- **Grupowe Ubezpieczenie Nieruchomości** stanowiących zabezpieczenie kredytów mieszkaniowych, kredytów konsolidacyjnych zabezpieczonych hipotecznie i pożyczek hipotecznych udzielonych przez Credit Agricole Bank Polska S.A.

Agenci ubezpieczeniowi spoza Grupy Credit Agricole S.A. oferują ubezpieczenie assistance „**Pięciu asystentów**”. Ubezpieczenie to obejmuje zakresem między innymi:

- podstawowe usługi medyczne w razie nieszczęśliwego wypadku lub nagłego zachorowania,
- pomoc specjalistów (np. elektryka, hydraulika, ślusarza, etc.) w domu na wypadek takich zdarzeń jak: awaria, włamanie, zalanie, pożar,
- kradzież lub uszkodzenie telefonu komórkowego, ochronę transakcji mobilnych i zbliżeniowych, a także kradzież przedmiotów zwyczajowo noszonych przy sobie (dokumenty, klucze, karty, gotówka pobrana z bankomatu,
- pomoc specjalistów IT w przypadku problemów z oprogramowaniem, awarią komputera, laptopa, tabletu, a także w przypadku utraty danych,
- pomoc w razie awarii lub unieruchomienia samochodu - m.in. naprawę na miejscu zdarzenia, holowanie, auto zastępcze lub zakwaterowanie w hotelu w przypadku odholowania samochodu.

W nadchodzącym roku Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A zamierza rozwijać swoją działalność w sektorze bancassurance i poza nim, we współpracy z dotychczasowymi partnerami a także pozyskiwać nowych partnerów i rozwijać ofertę ubezpieczeń.

W 2024 roku odnotowano sprzedaż umów ubezpieczenia w następujących Grupach: 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13, 14, 16 i 18 Działu II załącznika do Ustawy.

Skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

- |                             |                                |
|-----------------------------|--------------------------------|
| • François Josse            | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Bernard Muselet           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • Pierre Genter             | Członek Rady Nadzorczej        |
| • Mariusz Wyżycki           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • Clément Michaud           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • Katarzyna Tomczyk-Czykier | Członek Rady Nadzorczej        |
| • Barbara Misterska-Dragan  | Członek Rady Nadzorczej        |

Skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku był następujący:

- |                       |                    |
|-----------------------|--------------------|
| • Andrzej Grzych      | Prezes Zarządu     |
| • Olivier Sperat-Czar | Wiceprezes Zarządu |
| • Agata Ilnicka       | Członek Zarządu    |

Zakład Ubezpieczeń w celu dostosowania do wymogów Dyrektywy Wyplacalność II (Słownik pojęć: Wyplacalność II) oraz Ustawy wdrożył szereg regulacji dotyczących systemu zarządzania, zarządzania ryzykiem (w tym wyceny do celów wypłacalności) 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 2024, a także za rok 2023 zostały zaprezentowane w sekcji A. W 2024 roku Zakład zamknął rok sprawozdawczy ze stratą netto, która wyniosła 704 tys. PLN. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych za 2024 rok wyniósł -4 616 tys. PLN i był niższy o 7 475 tys. PLN od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Spadek wyniku technicznego wynika z faktu poniesienia przez Spółkę w 2024 roku dodatkowych kosztów, związanych z trwającymi pracami nad uruchomieniem sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych - linia biznesowa 4 i 5. Na aktualnym portfelu Towarzystwo poprawiło swoje wyniki niemal na każdej linii biznesowej w porównaniu z rokiem 2023. Analogicznie jak w ubiegłym roku, najwyższe wyniki Zakład osiągnął na sprzedaży ubezpieczeń z linii biznesowej 2 i 12. W 2024 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował ponad 41% wzrost przychodów z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego.

Struktura portfela lokat na koniec roku 2024 wyglądała następująco:

- 88% obligacje Skarbu Państwa,
- 4% lokaty terminowe w instytucjach finansowych,
- 8% jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne. Dodatkowo, w Profilu Ryzyka Spółki zostało dodane ryzyko zmian klimatu oraz to ryzyko zostało obszerniej opisane w raporcie ORSA.

Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień raportowy 31.12.2024 wynosił 51 230 tys. PLN, gdzie współczynnik wypłacalności dla kapitałowego wymogu wypłacalności wynosił 169%. Minimalny wymóg wypłacalności wynosił 17 412 tys. PLN, gdzie współczynnik wypłacalności dla minimalnego wymogu wypłacalności wynosił 497%. Wśród kluczowych dla działalności Zakładu Ubezpieczeń ryzyk w 2024 roku pod kątem kapitałowego wymogu wypłacalności było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), w tym ryzyko w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie które stanowi ok. 89% całego kapitałowego wymogu wypłacalności. Istotną zmianą dla tego ryzyka było rozpoczęcie sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych. Kapitałowy wymóg wypłacalności prezentowany jest w podziale na moduły w sekcji C, w sekcji E oraz w formularzach ilościowych „S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową” oraz „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” znajdujących się w Załączniku 2 do niniejszego sprawozdania.



Zakład Ubezpieczeń wycenia aktywa dla celów wypłacalności w wartości godziwej. Zakład Ubezpieczeń wycenia zobowiązania dla celów wypłacalności, inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym Zakład Ubezpieczeń nie wprowadził zmian w metodologii wyceny do celów Wypłacalności II. Zgodnie z obowiązującym w Zakładzie regulaminem tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, założenia wykorzystywane do wyceny rezerw podlegają aktualizacji co najmniej raz do roku. Stan rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 36 321 tys. PLN. Wpływ zmiany założeń wykorzystywanych do wyceny rezerw w 2024 roku spowodował wzrost rezerw techniczno-ubezpieczeniowych o 944 tys. PLN (wpływ liczony wg stanu na 30.09.2024r.). Szczegóły dotyczące wyceny do celów wypłacalności przedstawione są w sekcji D.

Środki własne na dzień raportowy 31.12.2024 wynosiły 86 568 tys. PLN, rozpoznane jako kategoria 1. W związku z rozpoczęciem sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych Spółka rozpoznała dokapitalizowanie od Grupy Credit Agricole Assurance S.A. na kwotę 25 milionów złotych w II kwartale 2024 roku. Kolejne dokapitalizowania w związku ze sprzedażą ubezpieczeń komunikacyjnych planowane są w 2025 (rozpoznane w I kwartale 2025 roku) i w 2026 roku. Środki własne prezentowane są w sekcji E oraz 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 wypłacalności był zawsze zgodny z przestrzeganiem ustawowych wymogów wypłacalności oraz optymalizacją środków własnych Spółki. Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz limitów tolerancji ryzyka.

Zagrożeniem dla sektora ubezpieczeniowego w Polsce mogą być zmiany klimatyczne, wzrost ryzyka cybernetycznego, inflacja, ewentualny wzrost bezrobocia oraz inne czynniki, które mogą ograniczyć wzrost siły nabywczej społeczeństwa, co w dalszym ciągu może przekładać się na zmniejszenie popytu na ubezpieczenia inne niż obowiązkowe. Podnoszenie stóp procentowych czy tarcze antyinflacyjne jako narzędzia do walki z inflacją mogą nie przynieść oczekiwanych efektów w 2025 roku, co byłoby czynnikiem zmniejszającym rentowność produktów poprzez zwiększenie kosztów działalności zakładów ubezpieczeń. W obszarze inwestycji, podniesienie stóp procentowych ma pozytywny wpływ na możliwość osiągnięcia dochodów przez Ubezpieczycieli, niemniej jednak aktualna sytuacja geopolityczna wprowadza niepewność i zwiększoną zmienność na rynkach finansowych.

## A. Działalność i wyniki operacyjne

### A1. Działalność

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

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

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

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

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

#### A.1.3. Biegły rewident

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Forvis Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 18, 00-549 Warszawa, wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 186, 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, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000086577, NIP: 5260215409, REGON: 011110970.

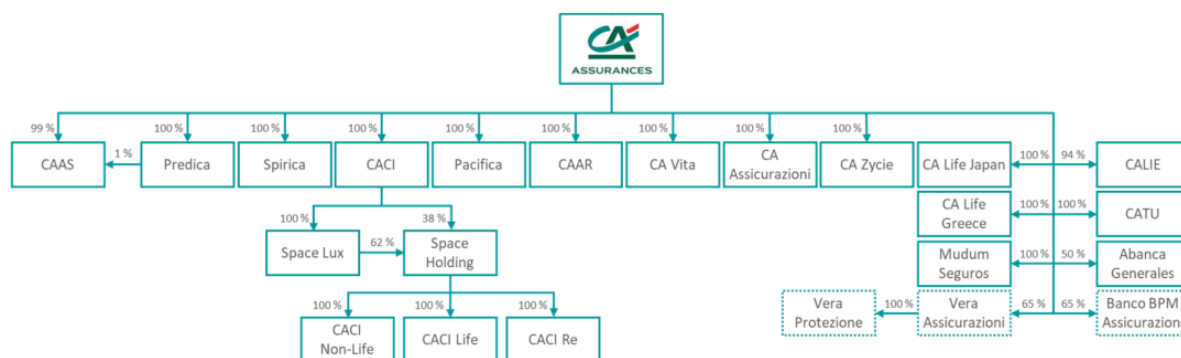
#### A.1.4. Udziałowcy

Jedynym akcjonariuszem Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. posiadającym 100% kapitału Zakładu ubezpieczeń jest Crédit Agricole Assurances S.A. z siedzibą w Paryżu (16-18 Boulevard de Vaugirard 75724 Paris Cedex 15, Francja).

#### A.1.5. Informacje dotyczące grupy

Ze strony prawnej struktury grupy, Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A., która zrzesza spółki zależne Grupy Crédit Agricole. Crédit Agricole Assurances S.A. jest jednostką dominującą dla Towarzystwa Ubezpieczeń, a Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest jednostką z grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A. Struktura zależności przedstawiona jest na poniższym schemacie. Szczegółowe

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



#### 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, 18 Działu II, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

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

Po ożywieniu w 2021 roku oraz po zakończeniu kryzysu zdrowotnego, w 2022 roku krajobraz gospodarczy i finansowy został poważnie zakłócony w związku z inwazją Rosji na Ukrainę i jej konsekwencjami. Z jednej strony zaostrzenie polityki pieniężnej w celu zwalczania inflacji z drugiej z drugiej strony rosnąca niepewność geopolityczna, wysoka wartość inflacji oraz stóp procentowych i wzrost zmienności na rynkach finansowych, doprowadził do znacznego pogorszenia się globalnego otoczenia makroekonomicznego. Druga połowa 2024 roku charakteryzowała się także ważnymi wydarzeniami pogodowymi, tj. powodzią w Europie. Zagrożenia klimatyczne w dalszym ciągu się nasilają, w tym kontekście nadzorcy finansowi coraz większą uwagę poświęcają ocenie i monitorowaniu ryzyka przejścia i ryzyka fizycznego z nim związanego ze zmianą klimatu, w szczególności poprzez klimatyczne testy warunków skrajnych. System finansowy pozostaje narażony na bardzo wysoki poziom ryzyka cybernetycznego. Zagrożenie atakami cybernetycznymi jest nasilane kontekstem napięć geopolitycznych, podczas gdy rozwój sztucznej inteligencji może sprawić, że te ataki będą bardziej złożone i trudniejsze do przeciwdziałania. Na poziomie europejskim ustawa o Operacyjnej Odporności Cyfrowej (DORA), która weszła w życie w styczniu 2025 roku, znacząco wzmocni ramy dotyczące firm sektora finansowego w zakresie ryzyka informatycznego.

Na działalność Spółki w 2024 roku miały wpływ m.in. następujące zmiany regulacyjne:

- 25 marca 2024 r. Urząd Komisji nadzoru Finansowego (UKNF) opublikował na swojej stronie internetowej „Stanowisko UKNF dotyczące niektórych aspektów stosowania outsourcingu przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.” Stanowisko zawiera wnioski UKNF po przeprowadzonym przeglądzie zasad outsourcingu wdrożonych przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji. Badaniu podlegała klasyfikacja przez zakłady funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności. W wyniku przeglądu, a także na podstawie analizy zawiadomień przekazywanych przez zakłady, UKNF zidentyfikował niejednorodną praktykę stosowaną przez zakłady, która może mieć istotny wpływ na przestrzeganie ustawy.

Aby zapewnić spójną interpretację wspomnianych przepisów i prawidłowo je stosować, UKNF opracował stanowisko w zakresie outsourcingu. Uwzględnił w nim szczególnie kryteria, które należy stosować w toku uznawania funkcji lub czynności zlecanej w ramach outsourcingu za podstawową lub ważną.

Stanowisko zawiera:

- kryteria oceny funkcji należących do systemu zarządzania lub czynności uznawanych za podstawowe lub ważne dla zakładu,
- wskazówki dotyczące przeprowadzania oceny ryzyka dostawcy,
- stanowisko urzędu dotyczące outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz kryteriów uznania funkcji za kluczowe,
- listę wybranych przykładów outsourcingu
- zalecenia dotyczące monitoringu charakteru funkcji lub czynności zleconych w ramach outsourcingu.

Organ nadzoru oczekuje, że zakłady przeprowadzą przegląd polityk (zasad) outsourcingu, ewentualnie je zmodyfikują oraz dokonają przeglądu zawartych umów outsourcingu i ewentualnie wprowadzą niezbędne modyfikacje, tak, aby uwzględnić to stanowisko. Biorąc pod uwagę kryteria wskazane w pierwszej części stanowiska, zakład powinien zweryfikować, w odniesieniu do outsourcingu których funkcji lub czynności wymagane jest przekazanie zawiadomienia do organu nadzoru w trybie art. 75 ust. 2 ustawy i powinien dopełnić tego obowiązku.

Organ nadzoru oczekuje, że zakłady dostosują działalność do stanowiska:

- a) do 31 grudnia 2024 roku – w odniesieniu do przeglądu i modyfikacji polityk (zasad) outsourcingu oraz uwzględnienia stanowiska w nowo zawieranych umowach outsourcingu,
  - b) do 31 marca 2025 roku – w odniesieniu do pozostałych umów outsourcingu
- 6 listopada 2024 r. weszła w życie ustawa z dnia 13 września 2024 r. o zmianie ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych oraz ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, implementująca postanowienia Dyrektywy komunikacyjnej. Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2118 z dnia zmieniająca dyrektywę 2009/103/WE w sprawie ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej za szkody powstałe w związku z ruchem pojazdów mechanicznych i

egzekwowania obowiązku ubezpieczenia od takiej odpowiedzialności została przyjęta 24 listopada 2021 r. Państwa członkowskie miały ponad dwa lata na przyjęcie i opublikowanie odpowiednich przepisów krajowych niezbędnych do wykonania tej dyrektywy. W Polsce prace się przedłużyły i groziły nam kary za nieterminową implementację. Implementacja dyrektywy w Polsce przedłużyła się. Ustawa wprowadza zmiany m.in. poprzez podwyższenie minimalnych sum gwarancyjnych do 29 876 400 złotych w przypadku szkód na osobie i 6 021 600 złotych w przypadku szkód w mieniu w odniesieniu do jednego zdarzenia, bez względu na liczbę poszkodowanych. Wyższe sumy gwarancyjne będą miały zastosowanie do umów OC posiadaczy pojazdów mechanicznych i OC rolnika zawartych po 22 grudnia 2023 r. oraz do zdarzeń zaistniałych po tym dniu w przypadku umów już wówczas obowiązujących. Takie wsteczne podwyższenie wysokości sum gwarancyjnych związane jest z opóźnieniem wdrożenia przepisów dyrektywy komunikacyjnej do polskiego porządku prawnego. Ustawa zmienia definicję wprowadzenia pojazdu do ruchu. Dotąd definicja ta odnosiła się do wprowadzenia tego pojazdu na drogę w rozumieniu ustawy Prawo o ruchu drogowym. Teraz wprowadzenie pojazdu do ruchu będzie oznaczało każde użycie pojazdu mechanicznego zgodne z funkcją tego pojazdu jako środka transportu, niezależnie od jego cech i terenu, na którym jest używany, oraz niezależnie od tego, czy jest on nieruchomy, czy też znajduje się w ruchu. Jest to konstrukcja spójna z definicją ruchu pojazdu znaną z prawa europejskiego. Z wprowadzeniem pojazdu do ruchu wiąże się obowiązek zawarcia OC posiadacza pojazdu mechanicznego w przypadku pojazdów wolnobieżnych i historycznych. Odejście od definiowania wprowadzenia pojazdu do ruchu w rozumieniu wprowadzenia na drogę jest zgodne z odwołaniem zawartym w definicji ruchu pojazdu, zgodnie z którym pojazd jest w ruchu niezależnie od jego cech i terenu, na którym jest używany, oraz niezależnie od tego, czy jest on nieruchomy, czy też znajduje się w ruchu. Skutkować to będzie koniecznością zmiany podejścia do ubezpieczenia pojazdów wolnobieżnych, gdyż pojazdy te mogą pełnić funkcję transportową, choć ich główną funkcją jest ich praca jako maszyny. Podobnie w przypadku pojazdów historycznych – obecnie liczyć się będzie czy w momencie zdarzenia pojazd pełnił funkcję środka transportu, bez znaczenia gdzie taki pojazd się porusza. Ponadto ustawa wprowadza regulacje zapewniające ochronę poszkodowanym i uprawnionym do odszkodowania w razie niewypłacalności zakładu ubezpieczeń, reguluje również wydawanie i wykorzystywanie zaświadczeń o przebiegu ubezpieczenia.

- Ostatnie miesiące roku 2024 to intensyfikacja prac nad Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) 2016/1011 (Rozporządzenie DORA), którego celem jest zwiększenie operacyjnej odporności cyfrowej podmiotów finansowych oraz uregulowanie świadczenia usług ICT na rynku finansowym.

Rozporządzenie DORA obejmuje obszary takie jak:

- zarządzanie ryzykiem ICT,
- zarządzanie incydentami bezpieczeństwa,
- testowanie odporności cyfrowej organizacji,

- zarządzanie ryzykiem stron trzecich.

Rozporządzenie jest stosowane od 17 stycznia 2025 roku.

W Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowane zostały akty wykonawcze związane z Rozporządzeniem DORA, które uzupełniają przepisy Rozporządzenia DORA i mają istotne znaczenie w zakresie dostosowania działalności podmiotów finansowych do wymogów tego Rozporządzenia. Obejmują one m.in.:

- regulacyjne standardy techniczne doprecyzowujące szczegółową treść polityki w zakresie ustaleń umownych dotyczących korzystania z usług ICT wspierających krytyczne lub istotne funkcje świadczonych przez zewnętrznych dostawców usług ICT,
- regulacyjne standardy techniczne określające kryteria klasyfikacji incydentów związanych z ICT i cyberzagrożeń, progi istotności i szczegółowe informacje dotyczące zgłaszania poważnych incydentów,
- regulacyjne standardy techniczne określające narzędzia, metody, procesy i polityki zarządzania ryzykiem związanym z ICT oraz uproszczone ramy zarządzania ryzykiem związanym z ICT,
- określające kryteria wyznaczania zewnętrznych dostawców usług ICT jako mających kluczowe znaczenie dla podmiotów finansowych.

## **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 2024, a także za rok 2023.

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

- 1 - Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych,
- 2 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów,
- 4 - Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych
- 5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów;
- 7 - Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych,
- 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej,
- 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń
- 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej,
- 11 - Ubezpieczenia świadczenia pomocy,
- 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych.

W roku 2024 Zakład zamknął rok sprawozdawczy, osiągając stratę netto w wysokości 704 tys. PLN. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych za 2024 rok odnotował spadek o 7 475 tys. PLN w stosunku do roku ubiegłego i za rok 2024 wyniósł - 4 616 tys. PLN . Znaczny spadek wyniku

technicznego wyniku z faktu kontynuacji w 2024 roku prac nad uruchomieniem sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych – linii biznesowych 4 i 5. W 2024 roku wydatki na koszty związane z uruchomieniem sprzedaży produkty wyniosły ponad 11 mln PLN.

Pozostałe zmiany wyniku technicznego dotyczyły głównie pozycji:

- Składek przypisanych brutto, gdzie w stosunku do roku ubiegłego odnotowano wzrost o 13%, tj. 10 844 tys. PLN, osiągając w 2024 roku poziom 91 330 tys. PLN, w tym najwyższy wzrost odnotowano na linii biznesowej nr 7;
- Odszkodowania i świadczenia wzrosły o 40%, tj. 6 117 tys. PLN w stosunku do 2023 r. i kształtowały się na poziomie 21 294 tys. PLN, głównie za sprawą wyższej wartości odszkodowań dotyczących linii biznesowej nr 12, w związku ze wzrostem współczynnika szkodowości;
- Koszty działalności ubezpieczeniowej wzrosły o 17% z poziomu 59 154 tys. PLN w 2023 roku do kwoty 68 929 tys. PLN w 2024 roku, głównie z uwagi na 6% wzrost kosztów akwizycji oraz 31% wzrost kosztów administracyjnych. Wzrost kosztów administracyjnych nastąpił głównie z uwagi na trwające w Spółce prace dotyczące wdrożenia nowych produktów z linii biznesowej 4 i 5, jak również w związku z czynnikiem inflacyjnym.

Tabela 1 Wynik z działalności za 2023 [tys. PLN]

Wynik z działalności za 2023 [tys. PLN]										
Linia Biznesowa	1	2	4	5	7	8	9	11	12	Suma
<b>I. Składki (1-2-3+4)</b>	2 222	16 434	0	0	22 901	2 844	65	4 407	28 262	77 136
1. Składki przypisane brutto	2 345	16 969	0	0	25 192	3 095	59	4 649	28 175	80 486
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	84	2	0	0	579	1	0	115	0	781
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	40	534	0	0	1 731	249	-6	128	-88	2 589
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	0	0	0	0	20	0	0	0	0	20
<b>II. Przychody z lat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>	0	0	0	0	368	75	0	0	0	443
<b>IV. Odszkodowania i świadczenia</b>	932	1 873	0	0	5 645	584	-0	857	5 287	15 177
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	943	1 697	0	0	5 022	511	0	861	4 235	13 268
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	1 034	1 698	0	0	5 088	521	0	869	4 235	13 446
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych (wielkość ujemna)	91	1	0	0	66	10	0	9	0	178
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	-11	176	0	0	623	73	-0	-4	1 052	1 909
2.1. Rezerwy brutto	-41	168	0	0	690	73	-0	-17	1 052	1 925
2.2. Udział reasekuratorów	-30	-8	0	0	67	-0	0	-13	0	16
<b>V. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>VI. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	1 555	11 567	4 869	3 244	15 744	2 333	11	3 103	16 729	59 154
1. Koszty akwizycji	890	7 623	0	0	8 544	1 119	0	1 745	14 870	34 790
2. Koszty administracyjne	665	3 945	4 869	3 244	7 214	1 209	11	1 358	1 859	24 373
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach (wielkość ujemna)	0	0	0	0	14	-4	0	0	0	10
<b>VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>	5	44	1	1	52	6	0	10	85	205
<b>IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)</b>	0	0	0	0	0	0	7	0	177	184
<b>X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych.</b>	-270	2 949	-4 870	-3 244	1 829	-4	48	437	5 984	2 859



Tabela 2 Wynik z działalności za 2024 [tys. PLN]

Wynik z działalności za 2024 [tys. PLN]										
Linia Biznesowa	1	2	4	5	7	8	9	11	12	Suma
<b>I. Składki (1-2-3+4)</b>	<b>2 714</b>	<b>17 730</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25 958</b>	<b>3 516</b>	<b>67</b>	<b>4 781</b>	<b>31 154</b>	<b>85 920</b>
1. Składki przypisane brutto	3 998	18 240	13	11	29 702	4 000	85	5 556	29 724	91 330
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	219	2	11	0	856	2	0	177	0	1 267
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	1 144	509	13	11	2 893	483	19	630	-1 431	4 271
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	79	0	11	0	5	0	0	32	0	126
<b>II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Odszkodowania i świadczenia</b>	<b>927</b>	<b>2 551</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7 088</b>	<b>851</b>	<b>1</b>	<b>968</b>	<b>8 908</b>	<b>21 294</b>
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	917	2 238	0	0	6 409	619	0	920	8 093	19 195
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	977	2 238	0	0	7 410	619	0	936	8 093	20 273
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych (wielkość ujemna)	60	0	0	0	1 002	1	0	16	0	1 078
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	10	313	0	0	680	232	1	48	816	2 099
2.1. Rezerwy brutto	4	313	1	0	2 331	232	1	52	816	3 749
2.2. Udział reasekuratorów	-6	0	0	0	1 651	0	0	5	0	1 650
<b>V. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.1. rezerw brutto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>VI. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>1 999</b>	<b>12 935</b>	<b>7 037</b>	<b>4 688</b>	<b>17 273</b>	<b>2 588</b>	<b>11</b>	<b>3 726</b>	<b>18 672</b>	<b>68 929</b>
1. Koszty akwizycji	955	8 196	120	80	8 694	1 145	0	1 831	15 917	36 938
2. Koszty administracyjne	1 044	4 739	6 917	4 608	8 603	1 442	11	1 896	2 755	32 015
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach (wielkość ujemna)	0	0	0	0	25	0	0	0	0	25
<b>VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>	<b>10</b>	<b>38</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>80</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>14</b>	<b>58</b>	<b>214</b>
<b>IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>89</b>	<b>99</b>
<b>X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych.</b>	<b>-222</b>	<b>2 206</b>	<b>-7 039</b>	<b>-4 689</b>	<b>1 518</b>	<b>66</b>	<b>45</b>	<b>73</b>	<b>3 427</b>	<b>-4 616</b>

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

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

Poniższa tabela prezentuje wyniki z działalności operacyjnej Zakładu Ubezpieczeń za rok 2023 oraz 2024 w tys. PLN

**Tabela 3 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej za 2024 [tys. PLN]**

Przychody z działalności lokacyjnej za 2024 [tys. PLN]			2023	2024
<b>Przychody z lokat (1+2+3+4+5)</b>			<b>4 010</b>	<b>5 645</b>
1.	Przychody z lokat w nieruchomości		-	-
2.	Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych		-	-
	2.1.	z udziałów lub akcji	-	-
	2.2.	z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	-	-
	2.3.	z pozostałych lokat	-	-
3.	Przychody z innych lokat finansowych		3 764	4 883
	3.1.	z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	53	59
	3.2.	z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	2 356	3 862
	3.3.	z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	1 355	963
	3.4.	z pozostałych lokat	-	-
4.	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat		-	-
5.	Wynik dodatni z realizacji lokat		246	762
<b>Niezrealizowane zyski z lokat</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)</b>			<b>-</b>	<b>245</b>
1.	Koszty utrzymania nieruchomości		-	-
2.	Pozostałe koszty działalności lokacyjnej		-	245
3.	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat		-	-
4.	Wynik ujemny z realizacji lokat		-	-
<b>Niezrealizowane straty na lokatach</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Wynik działalności lokacyjnej</b>			<b>4 010</b>	<b>5 400</b>

W 2024 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował niemal 35% wzrost wyniku z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego, w tym przychody z działalności lokacyjnej wzrosły o 1 635 tys. PLN, tj. 41%.

Zmiana struktury portfela lokat na koniec roku 2024 względem roku 2023 wyglądała następująco:

**Tabela 4 Struktura portfela lokat wg PSR**

Struktura portfela lokat [%]	2024	2023
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	88%	78%
Lokaty terminowe w instytucjach finansowych	4%	13%
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	8%	9%

Zakład stosuje wykluczanie aktywów zgodnie z uwzględnieniem listy podmiotów/inwestycji niedopuszczonych do inwestowania przez spółki z Credit Agricole Assurances S.A. W ramach własnych funduszy, zakład inwestuje głównie w obligacje skarbowe polskie oraz lokaty terminowe w instytucjach finansowych, co ogranicza ryzyko ESG w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

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

**Tabela 5 Kapitał własny za 2024 [tys. PLN]**

	Kapitał własny za 2024 [tys. PLN]			
	Stan na	Zmiany w okresie sprawozdawczym		Stan na
	31 grudnia 2023 r.	zmniejszenia	zwiększenia	31 grudnia 2024 r.
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>78 726</b>	<b>6 123</b>	<b>31 062</b>	<b>103 664</b>
I. Kapitał podstawowy	103 000	0	25 000	128 000
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0	0	0	0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	289	289	931	931
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-30 397	0	5 834	-24 563
- w tym korekta lat ubiegłych		0	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	5 834	5 834	-704	-704

W związku z rozwojem Spółki i wdrożeniem ubezpieczeń komunikacyjnych, 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 4 kwietnia 2024 roku (sygn. DLU-DLUZLU.6031.3.2024.2.RC), o kwotę 25 000 000,00 złotych, to jest z kwoty 103 000 tys. PLN do kwoty 128 000 tys. PLN poprzez emisję akcji serii I nieuprzywilejowanych imiennych w ilości 25 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 000 PLN każda. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 16 maja 2024 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

#### A.3.3. Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2024 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał inwestycji związanych z sekurytyzacją.

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

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł innych istotnych przychodów i kosztów z pozostałych rodzajów działalności w roku 2024.

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

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne wydarzenia dotyczące działalności i wyników operacyjnych oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

## B. System zarządzania

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

#### B.1.1. Organy

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

Szczegółowy zakres kompetencji władz Zakładu Ubezpieczeń określają:

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

Skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dnia 1 stycznia 2024 roku był następujący:

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

W trakcie roku w składzie Zarządu Spółki zaszły następujące zmiany:

W dniu 24 maja 2024 roku Pan Richard Paret złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., skuteczną z dniem 15 czerwca 2024 roku.

Następnie Rada Nadzorcza Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z dniem upływu bieżącej kadencji, tj. z dniem 25 lipca 2024 roku powołała na kolejną kadencję na Prezesa Zarządu Pana Andrzeja Grzycha (Uchwała nr 15/2024 z dnia 24 maja 2024 roku) oraz na Członka Zarządu Panią Agatę Ilnicką (Uchwała nr 16/2024 z dnia 24 maja 2024 roku).

Dodatkowo z dniem 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Pierre Genter do czasowego pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (Uchwała nr 17/2024 z dnia 24 maja 2024 roku).

Po czym z dniem 1 listopada 2024 roku powołała Pana Olivier Sperat-Czar na Wiceprezesa Zarządu (Uchwała nr 22/2024 z dnia 13 września 2024 roku).

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

- Andrzej Grzych           Prezes Zarządu
- Olivier Sperat-Czar      Wiceprezes Zarządu
- Agata Ilnicka            Członek Zarządu

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. Obsługa roszczeń,
  - iii. Zapewnienie działania niezależnej w strukturze Zakładu Ubezpieczeń jednostki Audytu Wewnętrznego.
  
- b) Wiceprezes Zarządu:
  - i. HR (Kadry i płace),
  - ii. IT, Organizacja i Obsługa Polis,
  - iii. Marketing i wsparcie sprzedaży,
  - iv. Rozwój produktów,
  - v. Nadzorowanie inwestycji.
  
- c) Członek Zarządu:
  - i. Aktuariat,
  - ii. Reasekuracja,
  - iii. Kontrola Wewnętrzna,
  - iv. Ryzyko,
  - v. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe,
  - vi. Obsługa prawna i korporacyjna,
  - vii. Zgodność z Przepisami (Compliance),
  - viii. Ochrona danych osobowych.

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

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

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

Rada Nadzorcza Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęła działalność 1 stycznia 2024 roku w następującym składzie:

- |   |                           |                                |
|---|---------------------------|--------------------------------|
| • | Francois Josse            | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • | Bernard Muselet           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Pierre Genter             | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Mariusz Wyżycki           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Clément Michaud           | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Katarzyna Tomczyk-Czykier | Członek Rady Nadzorczej        |
| • | Barbara Mistowska-Dragan  | Członek Rady Nadzorczej        |

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

Z dniem 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Pierre Genter do czasowego pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (Uchwała nr 17/2024 z dnia 24 maja 2024 roku).

Z kolei w dniu 20 grudnia 2024 roku Pani Katarzyna Tomczyk-Czykier złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, skuteczną z dniem 31 grudnia 2024 roku.

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

- François Josse Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bernard Muselet Członek Rady Nadzorczej
- Pierre Genter Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Wyżycki Członek Rady Nadzorczej
- Clément Michaud Członek Rady Nadzorczej
- Katarzyna Tomczyk-Czykier Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Misterska-Dragan Członek Rady Nadzorczej

Po okresie sprawozdawczym Członek Rady Nadzorczej Pan Mariusz Wyżycki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 7 stycznia 2025 roku, która skuteczna była z dniem 10 stycznia 2025 roku. Następnie w skład Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń powołani zostali z dniem 1 lutego 2025 roku następujący Członkowie Rady Nadzorczej: Pani Joanna Affre (uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładu Ubezpieczeń z dnia 29 stycznia 2025 roku), Pan Damian Ragan (uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładu Ubezpieczeń z dnia 29 stycznia 2025 roku) oraz Pan Radosław Woźniak (uchwała nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładu Ubezpieczeń z dnia 29 stycznia 2025 roku).

Rada Nadzorcza Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. począwszy od 1 lutego 2025 roku działa w następującym składzie:

- François Josse Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Bernard Muselet Członek Rady Nadzorczej
- Pierre Genter Członek Rady Nadzorczej
- Clément Michaud Członek Rady Nadzorczej
- Barbara Misterska-Dragan Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Affre Członek Rady Nadzorczej
- Damian Ragan Członek Rady Nadzorczej
- Radosław Woźniak 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) zatwierdzanie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Spółki,
- 3) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych, w tym rocznego sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji



finansowej Spółki, a także przeglądów sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązkami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa,

- 4) powołanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu oraz czasowe zawieszenie poszczególnych bądź wszystkich członków Zarządu w czynnościach,
- 5) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 6) wyrażanie zgody na emisję obligacji przez Spółkę,
- 7) wyrażanie zgody na znaczące umowy i przedsięwzięcia, mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki,
- 8) wyrażanie zgody na transakcje Spółki z jej podmiotami powiązаныmi,
- 9) akceptowanie rocznego budżetu Spółki,
- 10) 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,
- 11) akceptowanie polityki kadrowej w Spółce (włączając w to w szczególności tworzenie zasad polityki rekrutacyjnej, polityki wynagradzania członków Zarządu oraz polityki kompetencji i reputacji),
- 12) zatwierdzanie wyników i rekomendacji kontroli wewnętrznej, strategii oraz systemów zarządzania ryzykiem Spółki
- 13) zatwierdzanie polityki inwestycyjnej Spółki,
- 14) zatwierdzanie polityki w zakresie jakości danych,
- 15) zatwierdzanie polityki w zakresie outsourcingu,
- 16) zatwierdzanie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem reasekuracji,
- 17) zatwierdzenie polityki w zakresie zarządzania kapitałem,
- 18) zatwierdzenie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- 19) uchwalanie regulaminu Zarządu,
- 20) ustalanie wynagrodzenia członków zarządu,
- 21) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- 22) wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu,
- 23) wydawanie opinii odnośnie wyboru biegłego rewidenta, o ile nie został powołany Komitet Audytu,

- 24) wykonywanie zadań Komitetu Audytu, w przypadku powierzenia Radzie Nadzorczej zadań Komitetu Audytu przez Walne Zgromadzenie,
- 25) zlecenie, na wniosek Komitetu Audytu, opracowania ekspertyz i opinii na użytek Komitetu w celu właściwej realizacji jego zadań,
- 26) zlecenie, na wniosek Komitetu Audytu, wykonania określonych czynności kontrolnych w Spółce,
- 27) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności,
- 28) rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd.

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

#### a) Funkcja aktuarialna

Zadaniem funkcji aktuarialnej w Towarzystwie jest:

- koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, a w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w zakresie wykorzystywanych danych lub przyjętych metod przekazanie informacji w tym zakresie do Zarządu

i przedstawienie do zatwierdzenia stosowanych zmian uregulowań wewnętrznych dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,

- nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji, biorąc pod uwagę powiązanie między umowami reasekuracji a poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności,
- rozliczenia reasekuracyjne,
- udział w raportowaniu.

#### b) Funkcja zarządzania ryzykiem

Zadaniem funkcji zarządzania ryzykiem w Towarzystwie jest:

- wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
  - ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
  - zarządzanie aktywami i zobowiązaniami,
  - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
  - zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
  - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka,
  - zarządzanie ryzykiem zmian klimatu.
- 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 Roczno Raportu Zarządzania Ryzykiem.
- monitorowanie wysokości wymogów kapitałowych,
- koordynacja własnej oceny ryzyka i wypłacalności Zakładu Ubezpieczeń.

#### c) Funkcja zgodności z przepisami

Zadaniem funkcji zgodności z przepisami w Towarzystwie jest:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa,

- ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje Spółki,
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania,
- przedstawienie Roczno Raportu Zgodności z Przepisami.

#### d) Funkcja audytu wewnętrznego

Zadaniem funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie jest:

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

#### B.1.2. Istotne zmiany

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zmiany w systemie zarządzania Zakładu Ubezpieczeń oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

#### B.1.3. Zasady wynagradzania

Spółka prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, jak również osób pełniących kluczowe funkcje, czyli funkcję zapewniania zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję zarządzania ryzykiem oraz funkcję aktuariálną 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. Przy ustalaniu wskaźników dla zmiennych składników wynagrodzenia, bierze się pod uwagę, by nie powodowały istotnych zagrożeń dla zrównoważonego rozwoju w zakresie środowiska, kwestii społecznych czy zarządzania przedsiębiorstwem.

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

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 2024 roku Zakład Ubezpieczeń nie zawarł transakcji z 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. zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji;
  - d. zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
  - e. reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka;
  - f. zarządzanie ryzykiem zmian klimatu.

#### B.2.2. Opis procedury kompetencji i reputacji (Polityki odpowiedności)

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, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności**

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

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

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

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

Etapami tymi są:

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

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

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

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

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

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce oparty jest na trzech elementach:

- a) strukturze organizacyjnej – obejmującej podział kompetencji i zadań realizowanych poprzez poszczególne jednostki i komórki organizacyjne w Procesie Zarządzania Ryzykiem;
- b) podejmowaniu działań przy wykorzystaniu technik zabezpieczenia i transferu ryzyka w celu dostosowania Profilu Ryzyka i Apetytu na Ryzyko do planów strategicznych (Słownik pojęć: *Apetyt na ryzyko*);
- c) metodach identyfikacji, pomiaru, oceny, monitoringu i raportowania ryzyka.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane przez Zakład Ubezpieczeń ujęte są w ramach Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności. Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są przeprowadzane przy uwzględnieniu

specyficznego Profilu Ryzyka Spółki, zatwierdzonych limitów tolerancji i Apetytu na ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*) oraz strategii działalności Spółki. Ryzyka wymienione w Profilu ryzyka (oprócz ryzyka płynności, ryzyka Compliance oraz ryzyka zmian klimatu) 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 z przepisami, 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.

Funkcja zgodności z przepisami nadzorowana jest przez Dyrektora Departamentu Prawnego, Compliance i Obsługi Korporacyjnej, który podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

W 2024 roku w ramach funkcji zgodności z przepisami podjęto w szczególności następujące działania:

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

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

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

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

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

Departament Audytu Wewnętrznego, jako jednostka kontroli instytucjonalnej, działa niezależnie od kontroli funkcjonalnej (kontroli wewnętrznej) w Zakładzie Ubezpieczeń. Funkcja audytu

wewnętrzny jest obiektywna i niezależna od funkcji operacyjnych. Niezależność oraz obiektywność funkcji audytu wewnętrznego zapewniona została przez prawidłowe umiejscowienie Departamentu Audytu Wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego posiada pełny i nieograniczony dostęp do Członków Zarządu, Rady Nadzorczej (Komitetu Audytu). Co najmniej raz w roku Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego odbywa spotkania z Radą Nadzorczą Zakładu Ubezpieczeń (Komitetem Audytu) bez udziału Zarządu oraz przedstawia Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) raport roczny na temat przeprowadzonych audytów.

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

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

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

W celu zapewnienia informowania Zarządu Spółki, funkcja aktuarialna w ramach swoich obowiązków przynajmniej raz w roku przekazuje do Zarządu Spółki pisemny raport podsumowujący 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. Do 31 maja 2024 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była zlecona w formie outsourcingu, natomiast od 1 czerwca 2024 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:

- 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,
- kryteria wyboru podmiotu, któremu Towarzystwo zamierza powierzać wykonywanie czynności ubezpieczeniowych (zgodnie z Art. 4 Ustawy) oraz funkcji należących do systemu zarządzania,
- sposób realizacji warunków, o których mowa w art. 74 i art. 75 Ustawy,
- 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:

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

Jak zostało wspomniane w sekcji B.6, od 1 czerwca 2024 roku w Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zadania przypisane do funkcji aktuarialnej były realizowane w Spółce, zaś rola Aktuariusza nadzorującego tą funkcję była zlecona w formie outsourcingu do 31 maja 2024 roku.

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

### **B.8. Ocena adekwatności**

System Zarządzania (*Słownik pojęć: System Zarządzania*) składa się ze struktury organizacyjnej, skutecznego systemu przekazywania informacji, a także zgodności w zakresie wymogów dotyczących: organu zarządzającego, struktury organizacyjnej, systemu przekazywania informacji, komitetów wewnętrznych, zasad, planów awaryjnych, wymogów dot. kompetencji i reputacji, oraz outsourcingu.

W ocenie Zakładu Ubezpieczeń wdrożony system jest proporcjonalny do charakteru, skali i złożoności działalności Spółki.

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

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

## C. Profil ryzyka

### C.1. Ryzyko aktuarialne

Tabela 6 Ryzyko aktuarialne

Kategoria ryzyka	Ryzyko aktuarialne	
<b>Definicja</b>	Ryzyko aktuarialne – ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikające ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjatkowych zdarzeń.	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka aktuarialnego</b>	W ramach ryzyka aktuarialnego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji z umów (lapsów) oraz ryzyko katastroficzne.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikacja ryzyka aktuarialnego odbywa się m. in. poprzez: analizę systemu i polityki underwritingu, wyceny produktów, rezerw i reasekuracji, monitorowanie istniejących produktów oraz procesu likwidacji szkód i świadczeń.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka aktuarialnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego aktuarialnego.	
<b>Istotne zmiany w 2024 roku</b>	Rozpoczęcie sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych w 2024 roku przyczynia się do wzrostu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	Istotnym ryzykiem, biorąc pod uwagę wysokość wymogu kapitałowego, jest ryzyko składki i rezerw.	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]</b>	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 785
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	45 522



## C.2. Ryzyko rynkowe

Tabela 7 Ryzyko rynkowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
<b>Definicja</b>	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego</b>	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych. Każdorazowo analizowany jest wpływ zmiany strategii inwestycyjnej na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej. Zakład Ubezpieczeń stosuje zasadę „ostrożnego inwestora”, opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” został przedstawiony w sekcji C.7.1.3.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	
<b>Istotne zmiany w 2024 roku</b>	Brak istotnych zmian w 2024 roku.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka rynkowego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2024.	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]</b>	Ryzyko rynkowe (wraz z ryzykiem koncentracji)	7 620

### C.3. Ryzyko kredytowe

Tabela 8 Ryzyko kredytowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
<b>Definicja</b>	Ryzyko kredytowe - ryzyko nieoczekiwanej straty w wartości rynkowej portfela wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej kontrahentów, uwzględniając ich niewywiązywanie się ze zobowiązań płatniczych lub braku efektywności instrumentów (tj. zaległych płatności).	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego</b>	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka kredytowego związanego z aktywami rozpoczyna się w momencie podjęcia decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych, w szczególności ze względu na koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie, koncentrację geograficzną oraz przy doborze partnerów biznesowych i firm reasekuracyjnych.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
<b>Istotne zmiany w 2024 roku</b>	Brak istotnych zmian w 2024 roku.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka kredytowego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2024.	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]</b>	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	205
	Ryzyko koncentracji	932

#### C.4. Ryzyko płynności

Tabela 9 Ryzyko płynności

Kategoria ryzyka	Ryzyko płynności
<b>Definicja</b>	Ryzyko płynności - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka płynności</b>	W ramach ryzyka płynności Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów, ryzyko rozliczenia oraz ryzyko opcji.
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka płynności jest przeprowadzany w ramach analizy dopasowania aktywów i pasywów, analizy kontaktów i umów, a także struktury i terminowości rozliczeń.
<b>Metody pomiaru</b>	<p>Ryzyko płynności nie zostało ujęte w Formule Standardowej. Jest to ryzyko o niskiej istotności dla działalności Spółki.</p> <p>Do pomiaru ryzyka płynności Zakład Ubezpieczeń mierzy udział środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych w portfelu inwestycyjnym, analizuje dopasowanie rezerw do aktywów oraz wykorzystuje analizę warunków skrajnych.</p> <p>Zakład stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” zgodną art. 132 dyrektywy (<i>Słownik pojęć: dyrektywa</i>), wszystkie aktywa są lokowane w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynności rentowność całego portfela.</p> <p>W 2024 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.</p>
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka płynności.
<b>Istotne zmiany w 2024 roku</b>	W ramach ryzyka płynności w 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka płynności nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2024.

## C.5. Ryzyko operacyjne

Tabela 10 Ryzyko operacyjne

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne	
<b>Definicja</b>	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego</b>	W ramach ryzyka operacyjnego Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko systemów IT, ryzyko outsourcingu, ryzyko zdarzeń zewnętrznych, ryzyko prawne, ryzyko jakości danych, ryzyko podatkowe i rachunkowe, ryzyko produktu, ryzyko kadrowe oraz ryzyko modeli.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikacja ryzyka operacyjnego odbywa się na etapie wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników poprzez raportowanie wskaźników kontroli wewnętrznej, rewizji Mapy Ryzyka, a także gromadzenie i analizę informacji o incydentach ryzyka operacyjnego.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.	
<b>Istotne zmiany w 2024 roku</b>	W ramach ryzyka operacyjnego w 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka operacyjnego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2024	
<b>Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]</b>	Ryzyko operacyjne	2 547

## C.6. Pozostałe istotne ryzyka

Tabela 11 Pozostałe istotne ryzyka – ryzyko braku zgodności (Compliance)

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)
<b>Definicja</b>	Ryzyko braku zgodności (Ryzyko Compliance) - ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych lub utraty reputacji w skutek niezastosowania Spółki do przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania, w tym norm etycznych.
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności</b>	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikowanie i ocena ryzyka braku zgodności realizowana jest w odniesieniu do poszczególnych procesów wewnętrznych przez osoby kierujące komórkami organizacyjnymi. Dodatkowo Departament Prawny, Compliance i Obsługi Korporacyjnej identyfikuje ryzyko Compliance na podstawie informacji wynikających ze zgłoszeń na skrzynkę e-mail dotyczących konfliktu interesów, prezentów i korzyści oraz nieprawidłowości, a także wpływających zapytań.
<b>Metody pomiaru</b>	Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem trudno mierzalnym i często opiera się na wiedzy eksperckiej. Ocena i pomiar ryzyka braku zgodności dokonywane są poprzez określenie skutków materializacji ryzyka: finansowych, wynikających m.in. z kar administracyjnych, wyroków sądowych, kar umownych oraz odszkodowań; niematerialnych, dotyczących utraty reputacji.
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).
<b>Istotne zmiany w 2024 roku</b>	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) w 2024 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2024.

Tabela 12 Pozostałe istotne ryzyka – ryzyko zmian klimatu

Kategoria ryzyka	Ryzyko zmian klimatu
<b>Definicja</b>	<p>Ryzyko zmian klimatu można podzielić na dwie kategorie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ryzyko fizyczne to ryzyko związane z występowaniem katastrof naturalnych oraz oddziaływaniem ekstremalnych zdarzeń pogodowych mających wpływ na działalność Towarzystwa.</li> <li>- ryzyko przejścia to ryzyko wynikające z przejścia na gospodarkę niskoemisyjną lub zrównoważoną środowiskowo.</li> </ul>
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka zmian klimatu</b>	<p>W ramach ryzyka zmian klimatu Spółka wyróżnia ryzyko fizyczne oraz ryzyko przejścia.</p>
<b>Metody identyfikacji</b>	<p>Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem metody identyfikacji ryzyka zmian klimatu zawarte są w metodach identyfikacji pozostałych ryzyk wymienionych w profilu Spółki.</p>
<b>Metody pomiaru</b>	<p>Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem metody pomiaru ryzyka zmian klimatu zawarte są w metodach pomiaru pozostałych ryzyk wymienionych w profilu Spółki.</p>
<b>Raportowanie</b>	<p>Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem raportowanie ryzyka zmian klimatu zawarte jest w pozostałych ryzykach wymienionych w profilu Spółki.</p>
<b>Istotne zmiany w 2024 roku</b>	<p>W 2024 roku miała miejsce powódź w Polsce. Spółka nie odniosła strat w nawiązaniu do posiadanego majątku rzeczowego, a program reasekuracji znacznie zmitygował wpływ tego zdarzenia na wynik finansowy Spółki.</p>
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	<p>Brak istotnych koncentracji.</p>

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

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

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

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w Profilu Ryzyka Towarzystwa są analizowane pod kątem istotności. Pomiar ryzyka jest przeprowadzany przez odpowiednie jednostki organizacyjne, przy czym za rozwój narzędzi oraz pomiar ryzyka w zakresie określającym Apetyt na Ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*), Profil Ryzyka i Limity Tolerancji odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Całościowa ocena ryzyka jest odzwierciedlona w Profilu Ryzyka, a także dodatkowo ocena ryzyka operacyjnego przedstawiona na Mapie Ryzyka, stanowiącej usystematyzowaną wizualizację poziomów narażenia Spółki na ryzyko operacyjne. Ocena ryzyk mierzalnych dokonywana jest za pomocą Formuły Standardowej, zaś ryzyka niemierzalne podlegają ocenie eksperckiej dokonywanej przez właścicieli biznesowych, bądź pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Dodatkowo, Spółka w raporcie ORSA za 2024 rok ujawniła system zarządzania ryzykiem zmian klimatu, w tym przeprowadziła scenariusze stresowe krótkoterminowe ESG (dla ryzyka fizycznego) oraz przeanalizowała portfel Spółki pod kątem czynników wrażliwych na ESG (ryzyko przejścia). Spółka przeprowadziła również długoterminowe (do 2050 roku) jakościowe scenariusze dla ryzyka zmian klimatu zgodnie z metodyką testów warunków skrajnych UKNF.

W 2024 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 są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### C.7.2. Koncentracja ryzyka

Koncentracje ryzyka zostały opisane w sekcjach C.1 – C.6.

### C.7.3. Ograniczenie i monitorowanie ryzyka

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

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

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

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka rynkowego

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

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

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka kredytowego

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

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

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka płynności

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

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

### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka operacyjnego

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

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

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.

### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka zmian klimatu

Działania zarządcze, monitorowanie oraz kontrolowanie ryzyka zmian klimatu zawarte jest w poprzednich kategoriach ryzyka.

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

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 6 900 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 Wyłacalności. Towarzystwo definiuje Testy Warunków Skrajnych jako badanie wpływu potencjalnych zdarzeń w wybranych czynnikach pozycji kapitałowej Spółki.

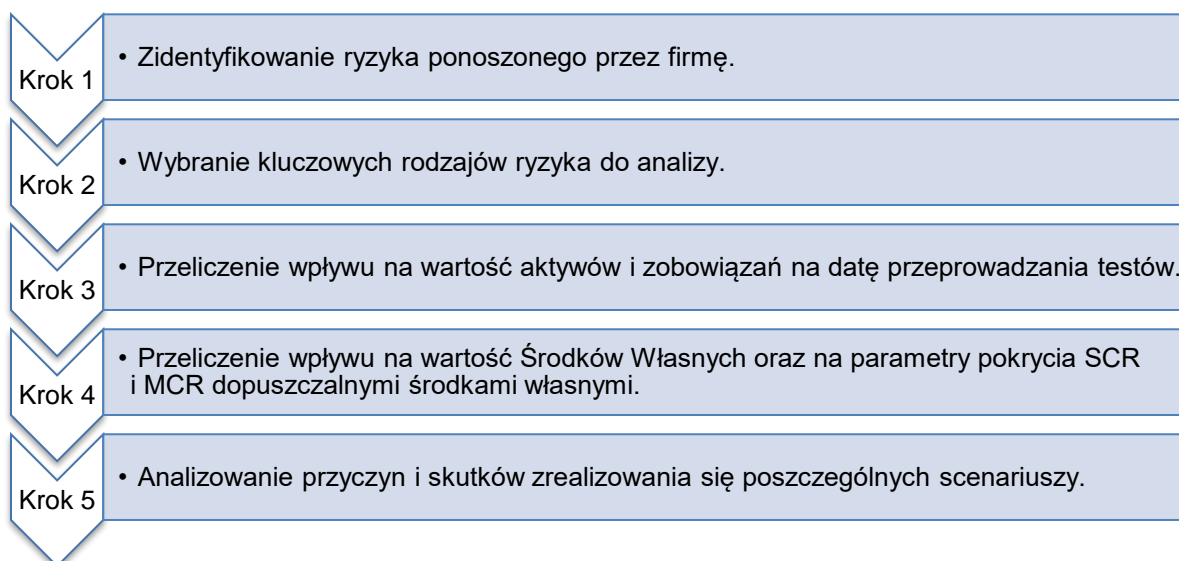
Towarzystwo stosuje technikę testów warunków skrajnych w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk. W roku 2024 Zakład Ubezpieczeń przeanalizował następujące scenariusze warunków skrajnych dotyczących:

- przesunięcia sprzedaży przez agentów spoza Grupy Credit Agricole S.A. dla ubezpieczeń komunikacyjnych,
- wzrostu szkodowości związanym z występowaniem gwałtownych deszczy prowadzących do powodzi spowodowanych zmianami klimatu (test odwrotny zgodnie z rekomendacją UKNF, scenariusz ESG),
- upadku głównego reasekuratora w 2025 roku oraz
- scenariusz wg założeń Grupy Credit Agricole Assurance S.A. zakładającym wzrost stóp procentowych oraz wartości inflacji.

Dodatkowo Spółka przeprowadziła dwa scenariusze jakościowe długoterminowe do 2050 roku zgodnie z Metodą Warunków Skrajnych UKNF.

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

Wymienione testy stresu zostały przeprowadzone zgodnie z niżej opisaną metodą:



Analiza wykazała, że powyższe scenariusze stresowe poza scenariuszem katastroficznym nie są zagrożeniem dla działalności Towarzystwa. Zagrożeniem dla Spółki byłaby materializacja scenariusza katastroficznego dotyczącego wzrostu wskaźnika szkodowości, jednakże aby zapobiec tego typu scenariuszowi, Zakład monitoruje poziom szkodowości z częstotliwością miesięczną oraz ekspozycję na ryzyko katastroficzne z częstotliwością kwartalną. Taryfa ubezpieczenia nieruchomości jest uzależniona od lokalizacji nieruchomości. Ponadto, Zakład przeprowadza regularną analizę ekspozycji na ryzyka katastroficzne takie jak powódź, huragan i dostosowywanie programu reasekuracyjnego z

tego tytułu. W ramach Komitetu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej oraz Komitetu Technicznego i Modelowego, odbywającego się w cyklach kwartalnych, Zakład monitoruje ryzyko ubezpieczeniowe. W szczególności analizie poddana jest szkodowość w ubezpieczeniu nieruchomości od ognia i innych zdarzeń losowych. Spółka szczególnie monitoruje takie wskaźniki jak średnia wartość szkody, wykorzystanie sumy ubezpieczenia, ekspozycję na ryzyko.

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

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

## D. Wycena do celów wypłacalności

### D.1. Aktywa

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Tabela 13 Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wyłączalność II na dzień 31 grudnia 2024**

	Aktywa [tys. PLN]
Aktywowane koszty akwizycji	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 185
Obligacje	117 728
Fundusze inwestycyjne	11 320
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	5 750
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	1 705
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	15
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	370
Należności z tytułu reasekuracji	510
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	18
Środki pieniężne	682
<b>Suma</b>	<b>139 283</b>

W 2024 roku Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy klasyfikowane zgodnie ze standardem IFRS 16 jako leasing finansowy, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

Szczegółowy sposób wyceny istotnych aktywów wg zasad Wyłączalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2024, który znajduje się w dokumencie „Zasady (polityka) rachunkowości dla celów wyłączalności 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.

**Tabela 14 Aktywa – metody wyceny**

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

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



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

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

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

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

D.1.2. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

**Tabela 15 Aktywa 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 2024**

Aktywa [tys. PLN]	Wyplacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	0	46 976	-46 976	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	38 968	-38 968	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	7 057	-7 057	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wyplacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wyplacalności.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 185	128	1 058	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	117 728	120 589	-2 861	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	11 320	11 320	0	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	5 750	5 750	0	Brak różnic w wycenie.

Aktywa [tys. PLN]	Wypłacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	1 705	1 917	-213	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	15	96	-81	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)	370	30 884	-30 515	Należności zostały pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Należności z tytułu reasekuracji	510	893	-383	Należności zostały pomniejszone o wartości należności reasekuracyjnych dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	18	18	0	Brak różnic w wycenie
Środki pieniężne	682	682	0	Brak różnic w wycenie
<b>Razem</b>	<b>139 283</b>	<b>265 279</b>	<b>-125 996</b>	

## D.2. Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe

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

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

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

**Tabela 16 Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2024**

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 1 - Ubezpieczenie pokrycia świadczeń medycznych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	164	199
		Margines ryzyka	34	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	15	15
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-826	-477
		Margines ryzyka	348	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0	0
Linia biznesowa 4 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	9	26
		Margines ryzyka	16	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	3	3

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Brutto	Najlepsze oszacowanie	8	22
		Margines ryzyka	14	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0	0
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	1913	2511
		Margines ryzyka	599	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	1701	1701
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	377	481
		Margines ryzyka	104	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-5	-5
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Brutto	Najlepsze oszacowanie	55	61
		Margines ryzyka	6	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0	0
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	0	0
		Margines ryzyka	0	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0	0
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-461	-377
		Margines ryzyka	85	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	5	5
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	31173	33876
		Margines ryzyka	2703	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0	0
Razem	Brutto	Najlepsze oszacowanie	32412	36321
		Margines ryzyka	3910	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	1719	1719

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

- poziom kosztów obsługi,
- poziom szkodowości,



- poziom rezygnacji z zawartych umów ubezpieczenia.

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

#### D.2.2. Poziom niepewności

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

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

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

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

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

- rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany poziom rezygnacji,
- rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia koszty teoretyczne związane z daną umową ubezpieczenia przyjęte na etapie wyceny, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia koszty, jakie zostaną poniesione przez Towarzystwo w związku z obsługą zawartych umów ubezpieczenia oraz likwidacją szkód, 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.

**Tabela 17 Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych**

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	199	2 242	- 2 043
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	- 477	11 246	- 11 723
Linia biznesowa 4 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	26	13	12

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
Linia biznesowa 5 - Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	22	11	11
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	2 511	20 852	- 18 341
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	481	2 829	- 2 347
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	61	170	- 109
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	-	-	-
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	- 377	3 183	- 3 560
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	33 876	83 786	- 49 910
<b>Razem</b>	<b>36 321</b>	<b>124 331</b>	<b>- 88 010</b>

#### D.2.4. Korekta dopasowań

W 2024 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

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

W 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 roku uproszczenie, o którym mowa w Wytycznej nr 72 punkt 1.129. w dokumencie „Wytyczne dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych” wydanym przez EIOPA. W kalkulacji kwot należnych z umów reasekuracji Towarzystwo stosowało w 2024 roku zapisy odpowiednich umów reasekuracyjnych i zasadę proporcjonalności do kwot najlepszego oszacowania brutto.

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

### D.3. Inne zobowiązania

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

Zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Wyłącalność II główną zasadą przy wycenie pasywów wg zasad Wyłącalność 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.

**Tabela 18 Wartości innych zobowiązań według Wyłącalność II na dzień 31 grudnia 2024**

Inne zobowiązania	Wartość [tys. PLN]
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	2 167
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	154
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 290
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	5 669
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	393
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	649
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	5 898
<b>Razem</b>	<b>16 394</b>

W 2024 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy klasyfikowane, zgodnie ze standardem IFRS 16 jako leasing finansowy, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych. Zakład posiadał rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych w formie rezerwy urlopowej, rezerwy na bonusy oraz rezerwy emerytalnej.

**Tabela 19 Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wyłącalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2024**

Inne zobowiązania	Wartość Wyłącalność II	Metody wyceny
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	2 167	Pozostałe rezerwy obejmują zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne i są tworzone wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. W szczególności, w pozycji pozostałych rezerw wykazuje się rezerwę na

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		niewykorzystane urlopy, rezerwy na bonusy. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	154	Zgodnie z artykułem 18 Rozporządzenia delegowanego są to łączne zobowiązania netto związane z systemem emerytalnym pracowników. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Rezerwy na odprawy emerytalne i świadczenia pośmiertne szacowane są metodami aktuarialnymi z zastosowaniem odpowiednich technik i założeń aktuarialnych (stopy dyskontowe, wskaźnik śmiertelności, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń, wskaźniki rotacji pracowników i inwalidztwa).
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 290	<p>W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazuje się łączną kwotę zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego</p> <p><u>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej zobowiązań finansowych z tytułu leasingu Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu, stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia, kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu powiększone o zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.</p>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających)	5 669	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

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
i pośredników ubezpieczeniowych)		<p>w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Obejmuje to kwoty przeterminowane należne pośrednikom ubezpieczeniowym lub reasekuracyjnym.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	393	<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> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. reasekuracji biernej ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	<p>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.</p>



Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		<p>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.</p>
<p>Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)</p>	<p>649</p>	<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. 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</p>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	5 898	<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"> <li>• Zobowiązania wobec budżetu;</li> <li>• Fundusze specjalne;</li> <li>• Rozliczenia międzyokresowe.</li> </ul> <p>Odroczone prowizje reasekuracyjne prezentuje się w wartości zero, ponieważ zostały uwzględnione w kalkulacji najlepszego oszacowania kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (niewykazywanych w innych pozycjach) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy). Dodatkowo, zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy) podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
<b>Suma</b>	<b>16 394</b>	

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

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

**Tabela 20 Inne zobowiązania w podziale na wartości wg Wyplacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024**

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wyplacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	2 167	2 167	-	Brak różnic w wycenie.
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	154	154	-	Brak różnic w wycenie.
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 290	-	1 290	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)	5 669	13 948	-8 279	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	393	471	-78	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174	10 448	-10 274	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wyplacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wyplacalności.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	649	649	-	Brak różnic w wycenie.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	5 898	9 447	-3 548	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań o przychody przyszłych okresów (prowizje reasekuracyjne odroczone).
<b>Razem</b>	<b>16 394</b>	<b>37 283</b>	<b>-20 890</b>	

Zakład stosuje przyjęte techniki wyceny w sposób spójny. Zakład rozważa także, czy w wyniku zmiany okoliczności, w tym wymienionych poniżej, nie jest wymagana zmiana technik wyceny lub ich

stosowania w związku z tym, że taka zmiana spowoduje bardziej odpowiedni pomiar aktywów i pasywów.

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

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

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

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

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

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

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

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

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

- zmienność cen;

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

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

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

W roku 2024 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 2024 roku miało miejsce jedno podniesienie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii I.

#### 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 2024 roku) przedstawiała się następująco (kwoty w tys. PLN):

**Tabela 21 Struktura, wysokość i jakość środków własnych**

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	128 000	128 000	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0	0	0	0	0
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw opartych na zasadzie wzajemności	0	0	0	0	0
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	0	0	0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	0	0	0	0	0
Akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	-41 432	-41 432	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0	0	0	0	0

W skład rezerwy uzgodnieniowej w 2024 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

**Tabela 22 Rezerwa uzgodnieniowa**

Rezerwa uzgodnieniowa	Wartość [tys. PLN]
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	86 568
Akcje własne (uwzględnione jako aktywa w bilansie)	0
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	0
Pozostałe pozycje BOF	128 000
Dostosowanie z tytułu ograniczonych pozycji środków własnych w odniesieniu do funduszy wyodrębnionych	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>-41 432</b>

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



W okresie bilansowym w celu wzmocnienia kapitałów własnych ze względu na planowane rozpoczęcie sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych 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 4 kwietnia 2024 roku (sygn. DLU-DLUZLU.6031.3.2024.2.RC), o kwotę 25.000.000 złotych, to jest z kwoty 103.000.000 złotych do kwoty 128.000.000 złotych poprzez emisję akcji serii I nieuprzywilejowanych imiennych w ilości 25.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1000 zł każda. Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 16 maja 2024 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

**Tabela 23 Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku**

Akcjonariusze	Liczba akcji ogółem	% kapitału/ liczba głosów na WZ
<b>Crédit Agricole Assurances S.A.</b> z siedzibą w Paryżu pod adresem: 16-18, boulevard de Vaugirard, 75724 Paris Cedex 15, Francja.	128.000	100,00% 128.000

Podział akcji ze względu na ilość i rodzaj uprzywilejowania:

**Tabela 24 Liczba akcji w danej serii**

Nazwa serii akcji	Liczba akcji w danej serii	Rodzaj uprzywilejowania
<b>A</b>	<b>37.000</b>	Akcje zwykłe
<b>B</b>	<b>6.000</b>	Akcje zwykłe
<b>C</b>	<b>10.000</b>	Akcje zwykłe
<b>D</b>	<b>7.000</b>	Akcje zwykłe
<b>E</b>	<b>8.000</b>	Akcje zwykłe
<b>F</b>	<b>6.000</b>	Akcje zwykłe
<b>G</b>	<b>4.000</b>	Akcje zwykłe
<b>H</b>	<b>25.000</b>	Akcje zwykłe
<b>I</b>	<b>25.000</b>	Akcje zwykłe
<b>Razem</b>	<b>128.000</b>	Akcje zwykłe

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wyłącalności wynosiła 86 568 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 86 568 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0 tys. PLN,
- kategorii 3 – 0 tys. PLN.

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie Minimalnego Wymogu Kapitałowego wynosiła 86 568 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 86 568 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0 tys. PLN,
- kategorii 3 – 0 tys. PLN.

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

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów wyłącalności 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 2024 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 2024 roku Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych. Wartość tych środków wynosiła 0 PLN.

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0 PLN.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- 1) Kapitałowy Wymóg Wyłacalności: 51 230 tys. PLN,
- 2) Minimalny Wymóg Kapitałowy: 17 412 tys. PLN.

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

Poniżej Towarzystwo prezentuje kwoty Kapitałowego Wymogu Wyłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2024 roku.

*Tabela 25 Kapitałowy Wymóg Wyłacalności w podziale na moduły*

Moduł	Wymóg kapitałowy [tys. PLN]
Ryzyko rynkowe	7 620
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	205
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 785
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	45 522
Dywersyfikacja	-10 449
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wyłacalności</b>	<b>48 682</b>
Ryzyko operacyjne	2 547
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0

Moduł	Wymóg kapitałowy [tys. PLN]
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	51 230
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	51 230

#### E.2.3. Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2024 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.

#### E.2.4. Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2024 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 polskich złotych 4 000 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
  - średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2024 roku, tj. 4,353 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa, wartość nieprzekraczalnego dolnego progu Minimalnego Wymogu Kapitałowego, równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 4 000 tys. EUR (17 412 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2024 r.), stanowi wartość Minimalnego Wymogu Kapitałowego.

#### E.2.6. Wszelkie istotne zmiany

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące Kapitałowego Wymogu Wyplacalności oraz Minimalnego Wymogu Kapitałowego oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

#### **E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wyplacalności**

Zakład Ubezpieczeń w 2024 roku nie stosował podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia Kapitałowego Wymogu Wyplacalności.

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

Zakład Ubezpieczeń w 2024 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

#### **E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wyplacalności**

W 2024 roku nie wystąpiła niezgodność z Minimalnym Wymogiem Kapitałowym lub Kapitałowym Wymogiem Wyplacalności.

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

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące zarządzania kapitałem oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie (sekcja E).

## **F. Dodatkowe dobrowolne informacje**

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

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.

Wrocław, dnia 26 marca 2025 roku

**Zarząd Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**  
**dnia 26 marca 2025 roku**

---

**Andrzej Grzych**  
Prezes Zarządu

---

**Olivier Sperat-Czar**  
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
- 2) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji
- 3) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych

### **Ustawa**

Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej

## Załącznik 2 - Formularze

Zakład Ubezpieczeń ujawnia jako część *Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku*, następujące formularze:

S.02.01.02 – Pozycje bilansowe,

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

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.04.05.21 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju,

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

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

S.25.05.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla zakładów stosujących model wewnętrzny (częściowy lub pełny)

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

Pozycje bilansowe [tys. PLN]

S.02.01.02

		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
<b>Aktywa</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	0
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	1 185
Lokaty (inne niż aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	134 797
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Obligacje	R0130	117 728
Obligacje państwowe	R0140	112 475
Obligacje korporacyjne	R0150	5 253
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowe inwestowania	R0180	11 320
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	5 750
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	6 338
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	1 719
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	1 705
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	15
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u ocedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	370
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	510
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	18
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału zakładowego, do których opłacenia wczwano, ale które jeszcze nie zostały opłacone	R0400	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	682
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>139 283</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>C0010</b>	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	36 321
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	36 600
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	33 073
Margines ryzyka	R0550	3 527
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-279
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	-662
Margines ryzyka	R0590	383
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie ustalane jest w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2 167
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	154
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	174
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 290
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	5 669
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	393
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	649
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	5 898
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>52 715</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>86 568</b>

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

S.05.01.02

	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna proporcjonalna)												Linia biznesowa dla reasekuracji czynnej nieproporcjonalnej				Ogółem C0200
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych C0010	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów C0020	Ubezpieczenia pracownicze C0030	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych C0040	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów C0050	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe C0060	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych C0070	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej C0080	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń C0090	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej C0100	Ubezpieczenia świadczenia pomocy C0110	Ubezpieczenia różnych strat finansowych C0120	Zdrowie C0130	Ofiara (wypadku) C0140	Ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe C0150	Nieruchomości C0160	
<b>Składki przypisane</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	2 992	17 740	0	12	10	0	27 282	3 575	85	0	4 964	30 374				87 034
Brutto – Reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130																0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	219	2	0	11	0	0	856	2	0	0	177	0	0	0	0	1 267
Netto	R0200	2 772	17 739	0	0	10	0	26 427	3 573	85	0	4 788	30 374	0	0	0	85 768
<b>Składki zarobione</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	2 854	17 731	0	1	0	0	26 809	3 518	67	0	4 926	31 242				87 147
Brutto – Reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				0
Brutto – Reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230																0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	141	2	0	1	0	0	851	2	0	0	144	0	0	0	0	1 140
Netto	R0300	2 714	17 730	0	0	0	0	25 958	3 516	67	0	4 781	31 242	0	0	0	86 007
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	970	2 230	0	0	1	0	8 841	665	1	0	970	8 857	0	0	0	22 534
Brutto – Reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto – Reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330																0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	53	0	0	0	0	0	2 653	1	0	0	21	0	0	0	0	2 728
Netto	R0400	916	2 230	0	0	0	0	6 189	664	1	0	949	8 857	0	0	0	8 607
<b>Koszty poniesione</b>	R0550	1 297	8 730	0	80	120	0	10 348	1 452	0	0	2 022	14 396	0	0	0	38 446
<b>Saldo - pozostałe koszty/przychody techniczne</b>	R1200																
<b>Koszty ogółem</b>	R1300																

	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem C0300
	Ubezpieczenia zdrowotne C0210	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach C0220	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym C0230	Pozostałe ubezpieczenia na życie C0240	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych C0250	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych C0260	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych C0270	Reasekuracja ubezpieczeń na życie C0280	
<b>Składki przypisane</b>									
Brutto	R1410	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R1500	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Składki zarobione</b>									
Brutto	R1510	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R1600	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>									
Brutto	R1610	0	0	0	0	0	0	0	
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	0	0	0	0	
Netto	R1700	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Koszty poniesione</b>	R1900	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Saldo - pozostałe koszty/przychody techniczne</b>	R2500								
<b>Koszty ogółem</b>	R2600								
<b>Całkowita kwota wykupów</b>	R2700	0	0	0	0	0	0	0	

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna											Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie</b>	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka</b>																		
<b>Najlepsze oszacowanie</b>																		
Rezerwy składek																		
Brutto	R0060	119	-2 317	0	9	8	0	-1 633	-170	49	0	-518	27 439	0	0	0	22 985	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0140	1	0	0	3	0	0	12	-5	0	0	0	0	0	0	0	12	
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	118	-2 317	0	6	8	0	-1 645	-165	49	0	-519	27 439	0	0	0	22 973	
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia																		
Brutto	R0160	45	1 492	0	1	0	0	3 546	547	6	0	57	3 734	0	0	0	9 427	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	14	0	0	0	0	0	1 689	0	0	0	5	0	0	0	0	1 708	
Najlepsze oszacowanie netto rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	R0250	31	1 492	0	0	0	0	1 857	547	6	0	52	3 734	0	0	0	7 719	
<b>Najlepsze oszacowania brutto ogółem</b>	R0260	164	-826	0	9	8	0	1 913	377	55	0	-461	31 173	0	0	0	32 412	
<b>Najlepsze oszacowanie netto ogółem</b>	R0270	149	-826	0	6	8	0	212	382	55	0	-466	31 173	0	0	0	30 692	
<b>Margines ryzyka</b>	R0280	34	348	0	16	14	0	599	104	6	0	85	2 703	0	0	0	3 910	
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem</b>																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	199	-477	0	26	22	0	2 511	481	61	0	-377	33 876	0	0	0	36 321	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0330	15	0	0	3	0	0	1 701	-5	0	0	5	0	0	0	0	1 719	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	184	-477	0	23	22	0	810	486	61	0	-382	33 876	0	0	0	34 602	

Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie  
 Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie.  
 Wyplacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) - rok przebiegu szkodowości  
 (kwota bezwzględna) [tys. PLN]

Rok szkody / Rok  
 zawarcia umowy  
 S.19.01.21

Z0020

Rok / Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	W bieżącym roku		Suma lat (skumulowana)		
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180			
Wcześniejsze lata	R0100																
N-9	R0160	174	98	1	0	0	0	0	0	0	0			R0100	0	0	
N-8	R0170	685	133	13	-1	1	0	0	0	0	0			R0160	0	273	
N-7	R0180	1 575	234	28	19	0	0	-1	0					R0170	0	831	
N-6	R0190	1 486	563	27	9	0	0	-1						R0180	0	1 855	
N-5	R0200	2 416	742	26	22	-5	0							R0190	-1	2 084	
N-4	R0210	3 405	1 351	51	52	26								R0200	0	3 201	
N-3	R0220	5 986	2 302	239	91									R0210	26	4 885	
N-2	R0230	9 343	2 445	75										R0220	91	8 617	
N-1	R0240	9 553	2 890											R0230	75	11 863	
N	R0250	15 705												R0240	2 890	12 443	
														R0250	15 705	15 705	
														Ogółem	R0260	18 785	61 756

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

Z0020

Rok / Year		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Koniec roku (dane zdyskontowane)		
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360		
Wcześniejsze lata	R0100												0	R0100	0
N-9	R0160	0	8	32	29	4	4	4	4	0	0		R0160	0	
N-8	R0170	525	45	63	3	5	2	2	1	1			R0170	1	
N-7	R0180	809	100	11	2	3	4	0	0				R0180	0	
N-6	R0190	1 230	62	22	26	14	0	1					R0190	1	
N-5	R0200	1 309	150	121	129	0	0						R0200	0	
N-4	R0210	1 346	327	172	1	0							R0210	0	
N-3	R0220	1 487	230	46	1								R0220	1	
N-2	R0230	1 751	308	2 114									R0230	2 013	
N-1	R0240	2 820	175										R0240	166	
N	R0250	7 623											R0250	7 245	
													Ogółem	R0260	9 427

## Środki własne [tys. PLN]

S.23.01.01.01

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	128 000	128 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-41 432	-41 432			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0				
<b>Odliczenia</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	R0290	86 568	86 568	0	0	0
<b>Uzupełniające środki własne</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	R0400	0			0	0
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne</b>						
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0500	86 568	86 568	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	86 568	86 568	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	86 568	86 568	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	86 568	86 568	0	0	
<b>SCR</b>	R0580	51 230				
<b>MCR</b>	R0600	17 412				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	R0620	1,69				
<b>Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	R0640	4,97				



Środki własne [tys. PLN]

S.23.01.01.02

		C0060
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	86 568
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	128 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>-41 432</b>
<b>Oczekiwane zyski / Expected profits</b>		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	6 900
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	<b>6 900</b>

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową - Podstawowy

S.25.01.21.01

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	7 620		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	205		brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	5 785	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	45 522	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-10 449		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>48 682</b>		

<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową [tys. PLN]</b>		
<b>S.25.01.21.02</b>		
		<b>Wartość</b>
		C0100
<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>		
Ryzyko operacyjne	R0130	2 547
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego</b>	R0200	51 230
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	R0220	51 230
<b>Inne informacje na temat SCR</b>		<del>XXXXXX</del>
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0
		<b>Wartość</b>
<b>Podejście do stawki podatkowej</b>		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	Nie
		<b>Wartość</b>
<b>Obliczanie zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat (ang. loss absorbing capacity of deferred taxes, LAC DT)</b>		C0130
LAC DT	R0640	0
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	0
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	R0670	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	R0680	0
Maksymalny LAC DT	R0690	0

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	14 385

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	149	3 779
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	0	18 239
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	6	6
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	8	11
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	212	28 846
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	382	3 999
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	R0100	55	85
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	5 379
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	31 173	29 724
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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

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 (tj. po odliczeniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	0	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	0	
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

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

		Całościowe obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	14 385
SCR	R0310	51 230
Górny próg MCR	R0320	23 053
Dolny próg MCR	R0330	12 807
Łączny MCR	R0340	14 385
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 412
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 412