

SPRAWOZDANIE

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

na dzień 31 grudnia 2023



Spis treści:

Podsumowanie	4
A. Działalność i wyniki	9
A1. Informacje dotyczące działalności	9
A2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej	13
A3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	16
A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	18
A5. Wszelkie inne informacje	18
B. System zarządzania	19
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	19
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	27
B.3. System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wyplacalności ...	30
B.4. System kontroli wewnętrznej	32
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego.....	33
B.6. Funkcja aktuarialna.....	34
B.7. Outsourcing.....	34
B.8. Ocena adekwatności.....	35
B.9. Wszelkie inne informacje.....	36
C. Profil ryzyka	37
C.1. Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne).....	37
C.2. Ryzyko rynkowe	38
C.3. Ryzyko kredytowe	39
C.4. Ryzyko płynności	40
C.5. Ryzyko operacyjne.....	41
C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka.....	42
C.7. Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe	44
C.8. Wszelkie inne informacje.....	49
D. Wycena do celów wypłacalności	50
D.1. Aktywa	50
D.2. Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe	60
D.3. Inne zobowiązania.....	66
D.4. Alternatywne metody wyceny	72

D.5. Wszelkie inne informacje.....	73
E. Zarządzanie kapitałem	74
E1. Środki własne	74
E2. Kapitałowy Wymóg Wypłacalności i Minimalny Wymóg Kapitałowy	79
E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia Kapitałowego Wymogu Wypłacalności	81
E4. Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym	81
E5. Niezgodność z Minimalnym Wymogiem Kapitałowym i niezgodność Kapitałowym Wymogiem Wypłacalności	81
E6. Wszelkie inne informacje.....	81
F. Dodatkowe dobrowolne informacje	82
F.1. Dodatkowe informacje	82
Załącznik 1 - Słownik pojęć	84
Załącznik 2 - Formularze.....	86

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 2023 roku (dalej: „Towarzystwo”, „Zakład Ubezpieczeń” lub „Spółka”).

Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 roku. Rzeczowy zakres działalności Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13, 14, 16, 17, 18 Działu II, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 656) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

W 2023 roku oferta Zakładu obejmuje następujące produkty:

o Pakiet na Wypadki – ubezpieczenie następstw nieszczęśliwych wypadków. Zakresem objęte są: uszczerbek na zdrowiu, całkowite i trwałe 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 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 Pakiet OC – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej w życiu prywatnym, które działa na terenie Polski.

o Pakiet Turystyczny – ubezpieczenie podróże, które obejmuje całodobową pomoc w razie niefortunnych zdarzeń podczas zagranicznych podróży.

o Ubezpieczenie niskiego wkładu – obejmuje niski wkład własny w przypadku kredytów hipotecznych, pożyczek hipotecznych, kredytów konsolidacyjnych. Ubezpieczenie dla banku Credit Agricole Bank Polska S.A.

o Ubezpieczenie straty finansowej GAP – obejmuje utratę wartości leasingowanego pojazdu, dla klientów EFL S.A. i EFL Finance S.A.

o Ubezpieczenie rowerów od kradzieży – obejmuje utratę roweru w wyniku kradzieży z włamaniem, kradzieży zwykłej oraz rabunku. Ubezpieczenie dla klientów banku Credit Agricole Bank Polska S.A., którzy zawarli z tym bankiem umowę kredytu na zakup roweru.

o Pomoc dla Ciebie – ubezpieczenie assistance, które składa się z 5 poniższych pakietów dowolnie łączonych:

- Pomoc ZDROWIE – obejmuje podstawowe usługi medyczne w razie nieszczęśliwego wypadku

lub nagłego zachorowania;

- Pomoc DOM – to między innymi pomoc specjalistów (np. elektryka, hydraulika, ślusarza, etc.) w domu na wypadek takich zdarzeń jak: awaria, włamanie, zalanie, pożar;
- 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;
- Pomoc KOMPUTER i INTERNET - pomoc specjalistów IT w przypadku problemów z oprogramowaniem, awarią komputera, laptopa, tabletu, a także w przypadku utraty danych;
- 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.

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

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

- 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.

W czerwcu 2023 r. Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęło współpracę z agentami ubezpieczeniowymi spoza kanału bancassurance. Oferują oni 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 2023 roku odnotowano sprzedaż umów ubezpieczenia w następujących Grupach: 1, 2, 8, 9, 13, 14, 16, 17 i 18 Działu II załącznika do Ustawy (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 656)

Skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 roku był następujący:

- Andrzej Grzych Prezes Zarządu
- Richard Paret 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 wyplacalności) 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 2023, a także za rok 2022 zostały zaprezentowane w sekcji A. W 2023 roku Zakład zamknął rok sprawozdawczy z zyskiem netto, który wyniósł 5 834 tys. PLN. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych za 2023 rok wyniósł 2 859 tys. PLN i był niższy o 2 919 tys. PLN od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Spadek wyniku technicznego wynika z faktu poniesienia przez Spółkę w 2023 r. dodatkowych 8 mln. kosztów, w związku 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 2022. Analogicznie jak w ubiegłym roku, najwyższe wyniki Zakład osiągnął na sprzedaży ubezpieczeń z linii biznesowej 2 i 12. W 2023 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował ponad 74% wzrost przychodów z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego. Struktura portfela lokat na koniec roku 2023 wyglądała następująco: 13% stanowiły lokaty terminowe i środki pieniężne, 78% obligacje i 9% fundusze inwestycyjne.

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 31.12.2023 wynosił 41 607 tys. zł, gdzie współczynnik wypłacalności dla kapitałowego wymogu wypłacalności wynosił 181%. Minimalny wymóg wypłacalności wynosił 17 790 zł, gdzie współczynnik wypłacalności dla minimalnego wymogu wypłacalności wynosił 422%. Wśród kluczowych dla działalności Zakładu Ubezpieczeń ryzyk w 2023 roku pod kątem kapitałowego wymogu wypłacalności było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), w tym ryzyko w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie które stanowi ok. 85% całego kapitałowego wymogu wypłacalności. Istotną zmianą dla tego ryzyka była zmiana w zapisach umowy dla produktu GAP, która skutkuje rozpoznaniem dłuższej granicy umowy dla nowej sprzedaży od stycznia 2023 roku, która przyczynia się do wzrostu ryzyka, a dokładniej ryzyka dla podmodułu ryzyka składki i rezerw. 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 2023 roku wynosi 31 467 tys. zł. Wpływ zmiany założeń wykorzystywanych do wyceny rezerw w 2023 roku spowodował spadek rezerw techniczno-ubezpieczeniowych o 694 tys. zł. Szczegóły dotyczące wyceny do celów wypłacalności przedstawione są w sekcji D.

Środki własne na dzień raportowy 31.12.2023 wynosiły 75 113 tys. zł, rozpoznane jako kategoria 1. W związku z planowanym rozpoczęciem sprzedaży ubezpieczeń komunikacyjnych pod koniec 2024 roku Spółka zgłosiła potrzebę dokapitalizowania do Grupy Credit Agricole Assurance S.A. na kwotę 25 milionów złotych i zostało ono rozpoznane w II kwartale 2023 roku. Kolejne dokapitalizowania planowane są w 2024, w 2025 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 może być inflacja, ewentualny wzrost bezrobocia oraz inne czynniki, które mogą ograniczyć wzrost siły nabywczej społeczeństwa, co w dalszym ciągu może przekładać się na zmniejszenie popytu na ubezpieczenia inne niż obowiązkowe. Podnoszenie stóp procentowych czy tarcze antyinflacyjne jako narzędzia do walki z inflacją mogą nie przynieść oczekiwanych efektów w 2024 roku, co byłoby czynnikiem zmniejszającym rentowność produktów poprzez zwiększenie kosztów działalności zakładów ubezpieczeń.

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

Pandemia wpłynęła na popularyzację pracy zdalnej oraz zdalnego prowadzenia biznesu.

A. Działalność i wyniki

A1. Informacje dotyczące działalności

A.1.1. Nazwa i forma prawną zakładu

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

A.1.2. Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru

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

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

A.1.3. Biegły rewident

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest 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.

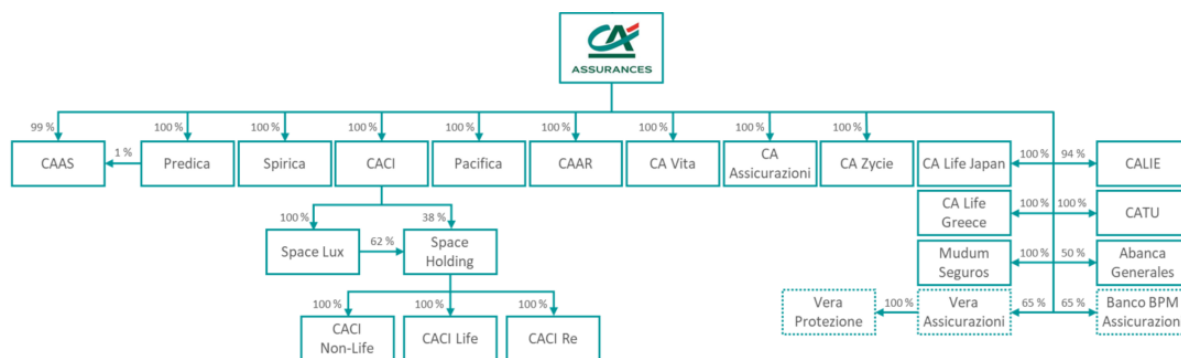
A.1.4. Udziałowcy

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

A.1.5. Informacje dotyczące grupy

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

Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest spółką zależną Credit Agricole Assurances S.A., ale nie jest przedstawiona na schemacie zależności Spółki matki, z uwagi na fakt, że nie jest konsolidowana. Szczegółowe informacje na temat podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A. znajdują się na stronie: <https://www.ca-assurances.com/en/CAA/Compagnies>.



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

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 roku. Rzeczowy zakres działalności Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1, 2, 3, 8, 9, 10, 13, 14, 16, 17, 18 Działu II, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 656) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

A.1.7. Zdarzenia gospodarcze i inne

Po ożywieniu w 2021 r. oraz po zakończeniu kryzysu zdrowotnego, w 2022 r. 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, wyraźny wzrost stóp procentowych i wzrost zmienności na rynkach finansowych, doprowadził do znacznego pogorszenia się globalnego otoczenia makroekonomicznego. Pierwsza połowa 2023 roku charakteryzowała się także ważnymi wydarzeniami pogodowymi w zakresie zaostrzającego się rynku reasekuracji, wzrostu ryzyka cybernetycznego i nacisków regulatorów w zakresie ochrony klienta, zarówno w oszczędnościach, ubezpieczeniach kredytobiorców, jak i ubezpieczeniach majątkowych. Zagrożenia klimatyczne w dalszym ciągu się nasilają, co potwierdza szósty raport podsumowujący Międzyrządowego Zespołu ds. Zmian Klimatu (IPCC) opublikowany 20 marca 2023 r. 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. Ma to na celu w szczególności pomiar ryzyka, zarówno fizycznego, jak i przejściowego, na które instytucje będą narażone do 2050 r. Dodatkowo, wzmacniane są wymagania regulacyjne dotyczące zarządzania ryzykiem klimatycznym i ujawniania informacji niefinansowej. Rozporządzenie w sprawie Ujawniania Zrównoważonego

Finansowania (SFDR), które uzupełnia obowiązki transparentności dotyczące zrównoważonego rozwoju w sektorze usług finansowych, oraz Dyrektywa w sprawie ujawniania w zakresie zrównoważonej odpowiedzialności korporacyjnej (CSRD), stopniowo obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku, której celem jest zharmonizowanie raportowania dotyczącego zrównoważonej odpowiedzialności korporacyjnej i poprawa dostępności oraz jakości opublikowanych danych ESG. 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 ma wejść w życie w styczniu 2025 roku, znacząco wzmocni ramy dotyczące firm sektora finansowego w zakresie ryzyka informatycznego.

W zakresie regulacji rynku ubezpieczeniowego:

- w czerwcu 2023 r., Komisja Nadzoru Finansowego wydała nową wersję Rekomendacji U, dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance. Kładzie ona nacisk na zapewnienie odpowiedniej wartości oferowanego ubezpieczenia dla klienta. Zgodnie z oczekiwaniami KNF, banki mają dostosować swoją działalność do zapisów nowej rekomendacji do 1 lipca 2024 r. Zakłady ubezpieczeń również muszą przyjrzeć się swoim produktom i swojej współpracy z bankami pod kątem wymogów rekomendacji. Obejmuje to również dostosowanie wynagrodzeń banków - pośredników, do wymogów rekomendacji w przypadku ubezpieczeń CPI;
- 8 sierpnia 2023 r. KNF opublikowała nową Metodykę oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych. Nowa Metodyka składa się z trzech modułów, które systematyzują standardy oceny odpowiedniości członków różnych podmiotów nadzorowanych przez Komisję. Pierwszy moduł dotyczy banków, jednostek zarządzających systemami ochrony, zakładów ubezpieczeń i towarzystw emerytalnych. Drugi omawia wytyczne dla domów maklerskich. Zmiany w Metodyce mają na celu ocenę kompetencji kandydata w zakresie wpływu różnych działań na środowisko, kwestie społeczno-socjalne oraz ład wewnątrz organizacji (ESG), a także przeciwdziałanie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (AML/CFT);
- 18 sierpnia 2023 r. uchwalona została ustawa o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku. Wejście w życie ustawy nastąpiło 29 września 2023 r. Wprowadziła ona między innymi szereg zmian w ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, dotyczących różnych obszarów funkcjonowania zakładów ubezpieczeń. Najistotniejsze z punktu widzenia Spółki zmiany obejmują rozszerzenie grona podmiotów, na żądanie których zakłady ubezpieczeń mają obowiązek udzielenia informacji będących tajemnicą ubezpieczeniową, rozszerzono również grupę organów, w stosunku do których istnieje obowiązek zachowania w tajemnicy informacji dotyczących przekazania danych. Nowelizacja objęła także przepisy dotyczące systemu zarządzania zakładem ubezpieczeń, wprowadzono m.in. konieczność poinformowania organu nadzoru o powołaniu lub odwołaniu członka rady nadzorczej lub członka

zarządu na kolejną kadencję (zamiast informowania jedynie o zmianach w składzie organu), wprowadzono wymóg przekazania przez zakład ubezpieczeń informacji organowi nadzoru o wewnętrznym podziale kompetencji pomiędzy członkami zarządu zakładu ubezpieczeń. Zmianie uległy także niektóre przepisy dotyczące gospodarki finansowej zakładów ubezpieczeń, w tym wprowadzono zmiany terminologiczne mające na celu zapewnienie zgodności przepisów ustawy z przepisami dyrektywy Wyplacalność II. W wielu przepisach ustawy zaproponowano zmiany mające na celu wprowadzenie możliwości korzystania z doręczeń elektronicznych w odniesieniu do czynności kontrolnych i innych czynności nadzorczych KNF niemających formy decyzji administracyjnej. Znowelizowane przepisy określają zasady i tryb doręczania dokumentów sporządzonych/udzielonych/wydawanych/zgłaszanych (np. protokół kontroli, upoważnienie do przeprowadzenia kontroli, zalecenie, zastrzeżenie) na piśmie utrwalonym w postaci elektronicznej w ramach przeprowadzania kontroli działalności i stanu majątkowego zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji oraz przeprowadzania wizyty nadzorczej w zakładzie ubezpieczeń i zakładzie reasekuracji. Doręczenie tych dokumentów będzie następowało na adres do doręczeń elektronicznych. Dodano ministrowi właściwemu do spraw instytucji finansowych dyspozycję do wydania rozporządzenia mającego określić zasady inwestycyjne przy lokowaniu przez zakład ubezpieczeń aktywów z umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, jeżeli z tytułu tej umowy ubezpieczony ponosi koszt składki ubezpieczeniowej. Celem regulacji jest zwiększenie poziomu ochrony takich osób. W ramach przepisów dotyczących sprawozdawczości, zakłady ubezpieczeń zostały zwolnione z obowiązku przedstawiania KNF rocznych sprawozdań finansowych, które mogą być samodzielnie pobrane przez organ nadzoru za pośrednictwem KRS. Nałożono jednak na nie inne obowiązki w zakresie informowania KNF o wyborze firmy audytorskiej do badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń. W ramach przepisów dotyczących nadzoru sprawowanego przez KNF wprowadzono możliwość korzystania z doręczeń elektronicznych w odniesieniu do czynności kontrolnych i innych czynności nadzorczych KNF. Zwiększono znacznie limity kar nakładanych na członków zarządu zakładu ubezpieczeń w przypadku niewykonania decyzji KNF dotyczącej uprzednio wydanych zaleceń.

Ustawa wprowadziła również zmiany w ustawie o dystrybucji ubezpieczeń. Doprecyzowano przepisy, wskutek czego nie ma już wątpliwości, że zarówno wykłady jak i seminaria w ramach obowiązkowych szkoleń zawodowych mogą być prowadzone nie tylko w formie tradycyjnej ale także z wykorzystaniem systemów teleinformatycznych. Dodany został przepis, który ma na celu usunięcie wątpliwości interpretacyjnych dotyczących ponoszenia odpowiedzialności za działania OFWCA. Zgodnie z nowym przepisem to agent ubezpieczeniowy oraz agent oferujący ubezpieczenia uzupełniające odpowiadają za naruszenie przepisów ustawy o dystrybucji ubezpieczeń, ustawy o ubezpieczeniach obowiązkowych, Ubezpieczeniowym Funduszu Gwarancyjnym i Polskim Biurze Ubezpieczycieli Komunikacyjnych jak i ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej lub szkody wyrządzone klientom w wyniku bezprawnego działania lub zaniechania, przez osobę fizyczną wykonującą czynności agencyjne na podstawie udzielonego przez nich upoważnienia. Doprecyzowano przepisy dotyczące tajemnicy agencyjnej. Zmianie uległa część zapisów dotyczących wniosków o wpis do rejestru agentów ubezpieczeniowych

A2. Wyniki z działalności ubezpieczeniowej

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poniżej zaprezentowano wyniki z działalności ubezpieczeniowej w tys. PLN za rok 2023, a także za rok 2022.

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 2023 roku Zakład zamknął rok sprawozdawczy z zyskiem netto, który wyniósł 5 834 tys. PLN. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych za 2023 rok wyniósł 2 859 tys. PLN i był niższy o 2 919 tys. PLN od wyniku osiągniętego w poprzednim roku. Spadek wyniku technicznego wynika z faktu poniesienia przez Spółkę w 2023 r. dodatkowych 8 mln. kosztów, w związku 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 2022. Analogicznie jak w ubiegłym roku, najwyższe wyniki Zakład osiągnął na sprzedaży ubezpieczeń z linii biznesowej 2 i 12.

Tabela. Wynik z działalności za rok 2022

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

Tabela. Wynik z działalności za rok 2023

Linia biznesowa	Rok 2023 [tys. PLN]									
	1	2	4	5	7	8	9	11	12	Suma
I. Składki (1-2-3+4)	2 221,72	16 433,92	-	-	22 901,43	2 844,50	65,08	4 406,59	28 262,34	77 135,57
1. Składki przypisane brutto	2 345,01	16 969,33	-	-	25 192,39	3 095,25	59,43	4 649,37	28 174,82	80 485,60
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej	84,18	1,54	-	-	579,11	1,48	-	114,69	-	781,00
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	39,56	533,89	-	-	1 731,36	249,28	- 5,65	128,43	- 87,52	2 589,35
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	0,45	0,02	-	-	19,51	0,01	-	0,35	-	20,33
II. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione z ogólnego rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	-	-	-	-	368,40	74,95	-	-	-	443,34
IV. Odszkodowania i świadczenia (1+2)	931,74	1 872,89	-	-	5 645,22	584,13	- 0,49	857,10	5 286,64	15 177,24
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	942,69	1 696,53	-	-	5 021,95	511,18	-	860,73	4 235,05	13 268,13
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	1 034,13	1 697,79	-	-	5 088,43	521,28	-	869,46	4 235,05	13 446,13
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	91,44	1,26	-	-	66,48	10,10	-	8,73	-	178,01
2. Zmiana stanu rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	- 10,96	176,37	-	-	623,27	72,95	- 0,49	- 3,63	1 051,59	1 909,11
2.1. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto	- 40,90	168,07	-	-	690,48	72,95	- 0,49	- 16,68	1 051,59	1 925,02
2.2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	- 29,94	- 8,30	-	-	67,21	- 0,00	-	- 13,05	-	15,91
V. Zmiany stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych brutto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Udział reasekuratorów w zmianie stanu pozostałych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Premie i rabaty na udziale własnym łącznie ze zmianą stanu rezerw	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 554,80	11 567,33	4 868,56	3 243,62	15 743,86	2 332,63	10,59	3 103,33	16 728,92	59 153,65
1. Koszty akwizycji	889,89	7 622,66	-	-	8 543,81	1 119,27	-	1 744,87	14 869,76	34 790,27
2. Koszty administracyjne	664,91	3 944,67	4 868,56	3 243,62	7 214,11	1 209,41	10,59	1 358,46	1 859,15	24 373,50
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratorów	-	-	-	-	14,07	- 3,95	-	-	-	10,11
VIII. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	4,79	44,46	1,33	0,77	51,80	6,32	0,11	9,64	85,36	204,58
IX. Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	-	-	-	-	-	-	7,13	-	176,94	184,07
X. Wynik techniczny ubezpieczeń majątkowych i osobowych	- 269,61	2 949,23	- 4 869,89	- 3 244,39	1 828,93	- 3,63	47,73	436,52	5 984,49	2 859,38

A3. Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

A.3.1. Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Przychody i koszty z działalności lokacyjnej w tys. PLN za rok 2022* i 2023.

Tabela. Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

		Przychody z działalności lokacyjnej [tys. PLN]		
		Rok	2022*	2023
Przychody z lokat (1+2+3+4+5)			2 308,95	4 009,78
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		2 308,95	3 763,83
	3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		49,89	53,01
	3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu		1 472,76	2 355,79
	3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych		786,30	1 355,03
	3.4. z pozostałych lokat		-	-
4.	Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat		-	-
5.	Wynik dodatni z realizacji lokat		-	245,95
Niezrealizowane zyski z lokat			-	-
Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)			-	-
1.	Koszty utrzymania nieruchomości		-	-
2.	Pozostałe koszty działalności lokacyjnej		-	-
3.	Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat		-	-
4.	Wynik ujemny z realizacji lokat		-	-
Niezrealizowane straty na lokatach			-	0,00
Wynik działalności lokacyjnej			2 308,95	4 009,78

*Zaprezentowano przekształcone dane porównawcze za rok 2022, ponieważ w roku 2023 Zakład uznał, że lepszym odzwierciedleniem przyjętej polityki (rachunkowości /inwestycyjnej) będzie odnośnienie skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny.

W 2023 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował ponad 74% wzrost przychodów z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego. Struktura portfela lokat na koniec roku 2023 wyglądała następująco: 13% stanowiły lokaty terminowe i środki pieniężne, 78 % obligacje i 9 % fundusze inwestycyjne.

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

Kapitał własny w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Tabela. Kapitał własny na dzień 31.12.2023r.

	Kapitał własny [tys. PLN]			
	Stan na	Zmiany w okresie sprawozdawczym		Stan na
	31 grudnia 2022 r.*	zmniejszenia	zwiększenia	31 grudnia 2023 r.
A. Kapitał własny	47 011,24	0,00	0,00	78 726,13
I. Kapitał podstawowy	78 000,00	0,00	25 000,00	103 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-591,63	67,77	948,31	288,91
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-37 611,62	0,00	7 214,48	-30 397,13
- w tym korekta lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	7 214,48			5 834,35

**Zaprezentowano przekształcone dane porównawcze za rok 2022, ponieważ w roku 2023 Zakład uznał, że lepszym odzwierciedleniem przyjętej polityki (rachunkowości /inwestycyjnej) będzie odnoszenie skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na kapitał z aktualizacji wyceny.*

Zakład osiągnął zarówno dodatni wynik techniczny jak i zysk netto. Wynik finansowy netto wyniósł 5 834 tys. PLN. Na kwotę tę złożył się wynik techniczny w wysokości 2 859 tys. zł oraz ogólny 2 975 tys. PLN, przychody z działalności lokacyjnej w wysokości 4 010 tys. zł.

W związku z trwającymi pracami nad wdrożeniem do portfela ubezpieczeń linii biznesowych 4 i 5 w 2023 r. nastąpiło dokapitalizowanie Spółki w kwocie 25 000 tys. PLN.

A.3.3. Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2023 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 2023.

A5. Wszelkie inne informacje

W roku 2023 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 2023 roku był następujący:

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. skład Zarządu Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie uległ zmianie.

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

- a) Prezes Zarządu:
 - i. Księgowość i Finanse,
 - ii. 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, Ryzyko i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe,
 - iv. Obsługa prawna i korporacyjna,
 - v. Zgodność z Przepisami (Compliance),
 - vi. 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 2023 roku w następującym składzie:

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

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

W dniu 6 lutego 2023 roku Pan Guillaume Oreckin złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, skuteczną z dniem 10 lutego 2023 roku.

Najpierw Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołało do Rady Nadzorczej z dniem 7 lutego 2023 roku Pana Bernard Muselet (Uchwała nr 5 z dnia 7 lutego 2023 roku) powierzając mu funkcję Członka Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołało do Rady Nadzorczej z dniem 9 maja 2023 roku Pana François Josse (Uchwała nr 4 z dnia 9 maja 2023 roku) powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., a także powołało do Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, która rozpoczęła się z dniem upływu bieżącej kadencji tj. z dniem 26 lipca 2023 roku, Pana François Josse, powierzając mu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. (Uchwała nr 5 z dnia 9 maja 2023 roku) oraz Pana Pierre Genter (Uchwała nr 6 z dnia 9 maja 2023 roku), Pana Clément Michaud (Uchwała nr 7 z dnia 9 maja 2023 roku), Pana Mariusza Wyżyckiego (Uchwała nr 8 z dnia 9 maja 2023 roku), Panią Barbarę Misterską-Dragan (Uchwała nr 9 z dnia 9 maja 2023 roku), Panią Katarzynę Tomczyk-Czykier (Uchwała nr 10 z dnia 9 maja 2023 roku), Pana Bernard Muselet (Uchwała nr 11 z dnia 9 maja 2023 roku), powierzając im funkcję Członka Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Rady Nadzorczej Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2023 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 |

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,
 - lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne,
 - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
 - zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
 - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń o zidentyfikowanych ryzykach, ich monitorowaniu oraz realizacji Apetytu na ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*),
- przekazywanie informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorcemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne,
- przekazywanie informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego,
- przedstawienie 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 2023 nie miały miejsca inne istotne zmiany w systemie zarządzania Zakładu Ubezpieczeń oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

B.1.3. Zasady wynagradzania

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W 2023 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. lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne;
 - d. zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji;
 - e. zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
 - f. reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

B.2.2. Opis procedury kompetencji i reputacji

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

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

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

B.3. System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i 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, oraz lokaty,
- 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 ryzyk, na które Spółka jest narażona (również w ujęciu prospektywnym),
- b) utrzymanie środków własnych na poziomie zapewniającym pokrycie wymogów kapitałowych przy określonej strategii działalności,
- c) analizę scenariuszy szokowych, identyfikację najbardziej dotkliwego scenariusza oraz wskazanie niezbędnych działań w przypadku jego realizacji,
- d) określenie kapitałowych planów awaryjnych.

B.3.4. Przegląd własnej oceny ryzyka i wypłacalności

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

B.3.5. Zasadność własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane przez Zakład Ubezpieczeń ujęte są w ramach Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności. Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są przeprowadzane przy uwzględnieniu specyficznego Profilu Ryzyka Spółki, zatwierdzonych limitów tolerancji i Apetytu na ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*) oraz strategii działalności Spółki. Ryzyka wymienione w Profilu ryzyka (oprócz ryzyka płynności, 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, 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 i który podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

W 2023 r. roku w ramach funkcji zgodności z przepisami podjęto w szczególności następujące działania:

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

B.5. Funkcja audytu wewnętrznego

B.5.1. Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego

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

B.5.2. Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego

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

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

B.6. Funkcja aktuarialna

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

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

W celu zapewnienia informowania Zarządu Spółki, funkcja aktuarialna w ramach swoich obowiązków przynajmniej raz w roku przekazuje do Zarządu Spółki 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. Umieszczenie Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia odpowiednie uprawnienia oraz gwarantuje niezależność operacyjną przy wykonywaniu powierzonych funkcji aktuarialnej zadań.

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

Jednym z organów funkcji aktuarialnej jest Komitet Techniczny i Modelowy.

Istotne zadania Komitetu Technicznego i Modelowego to:

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

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w Spółce jest Aktuariusz. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną jest powołany przez Zarząd Spółki. Do 9 maja 2023 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była realizowana w Spółce, natomiast od 10 maja 2023 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była zlecona w formie outsourcingu.

B.7. Outsourcing

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

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

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

- B.1.1. przekazania zarządzania Zakładem Ubezpieczeń, o którym mowa w Art. 368 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
- B.1.2. przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez Zakład Ubezpieczeń;
- B.1.3. pogorszenia jakości systemu zarządzania Zakładu Ubezpieczeń;
- B.1.4. zwiększenia ryzyka operacyjnego Zakładu Ubezpieczeń;
- B.1.5. pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru przestrzegania przez Zakład Ubezpieczeń jego obowiązków;
- B.1.6. pogorszenia jakości świadczenia usług ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umów ubezpieczenia oraz cedentom.

Jak zostało wspomniane w sekcji B.6, w 2023 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 od 10 maja 2023 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*).

W 2023 roku Spółka rozszerzyła kontrolę wewnętrzną w zakresie outsourcingu.

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 2023 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

C. Profil ryzyka

C.1. Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)

Kategoria ryzyka	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	
Definicja	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne) – ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikające ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjatkowych zdarzeń.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko składki i rezerw, ryzyko rezygnacji z umów (lapsów) oraz ryzyko katastroficzne.	
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) odbywa się m. in. poprzez: analizę systemu i polityki underwritingu, wyceny produktów, rezerw i reasekuracji, monitorowanie istniejących produktów oraz procesu likwidacji szkód i świadczeń.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego).	
Istotne zmiany w 2023 roku	Zmiana w zapisach umowy dla produktu GAP, która skutkuje rozpoznaniem długiej granicy umowy dla nowej sprzedaży od stycznia 2023 roku, przyczynia się do wzrostu ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie, a dokładniej podmodułu ryzyka składki i rezerw.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Istotnym ryzykiem, biorąc pod uwagę wysokość wymogu kapitałowego, jest ryzyko składki i rezerw.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 542
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	35 197

C.2. Ryzyko rynkowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
Definicja	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych. Każdorazowo analizowany jest wpływ zmiany strategii inwestycyjnej na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej. Zakład Ubezpieczeń stosuje zasadę „ostrożnego inwestora”, opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” został przedstawiony w sekcji C.7.1.3.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	
Istotne zmiany w 2023 roku	Brak istotnych zmian w 2023 roku.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Istotnym ryzykiem, biorąc pod uwagę wysokość wymogu kapitałowego, jest ryzyko stóp procentowych.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko rynkowe (wraz z ryzykiem koncentracji)	7 547

C.3. Ryzyko kredytowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
Definicja	Ryzyko kredytowe - ryzyko nieoczekiwanej straty w wartości rynkowej portfela wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej kontrahentów, uwzględniając ich niewywiązywanie się ze zobowiązań płatniczych lub braku efektywności instrumentów (tj. zaległych płatności).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka kredytowego związanego z aktywami rozpoczyna się w momencie podjęcia decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych, w szczególności ze względu na koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie, koncentrację geograficzną oraz przy doborze partnerów biznesowych i firm reasekuracyjnych.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
Istotne zmiany w 2023 roku	Brak istotnych zmian w 2023 roku.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka kredytowego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2023.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	1 483
	Ryzyko koncentracji	2 357

C.4. Ryzyko płynności

Kategoria ryzyka	Ryzyko płynności
Definicja	Ryzyko płynności - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych
Istotne ryzyka w ramach ryzyka płynności	W ramach ryzyka płynności Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów, ryzyko rozliczenia oraz ryzyko opcji.
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka płynności jest przeprowadzany w ramach analizy dopasowania aktywów i pasywów, analizy kontaktów i umów, a także struktury i terminowości rozliczeń.
Metody pomiaru	<p>Ryzyko płynności nie zostało ujęte w Formule Standardowej. Jest to ryzyko o niskiej istotności dla działalności Spółki.</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 2023 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.</p>
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka płynności.
Istotne zmiany w 2023 roku	W ramach ryzyka płynności w 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka płynności nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2023.

C.5. Ryzyko operacyjne

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne	
Definicja	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń wewnętrznych.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego	W ramach ryzyka operacyjnego Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko systemów IT, ryzyko outsourcingu, ryzyko zdarzeń zewnętrznych, ryzyko prawne, ryzyko jakości danych, ryzyko podatkowe i rachunkowe, ryzyko produktu, ryzyko kadrowe, ryzyko zarządzania, ryzyko otoczenia ryzyko niedostatecznej kontroli oraz ryzyko modeli.	
Metody identyfikacji	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.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.	
Istotne zmiany w 2023 roku	W ramach ryzyka operacyjnego w 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka operacyjnego nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2023	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2023 [tys. PLN]	Ryzyko operacyjne	2 309

C.6. Inne istotne rodzaje ryzyka

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)
Definicja	Ryzyko braku zgodności (Ryzyko Compliance) - ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych lub utraty reputacji w skutek niezastosowania Spółki do przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania, w tym norm etycznych.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.
Metody identyfikacji	Identyfikowanie i ocena ryzyka braku zgodności realizowana jest w odniesieniu do poszczególnych procesów wewnętrznych przez osoby kierujące komórkami organizacyjnymi. Dodatkowo Departament Prawny, Compliance i Obsługi Korporacyjnej identyfikuje ryzyko Compliance na podstawie informacji wynikających ze zgłoszeń na skrzynkę e-mail dotyczących konfliktu interesów, prezentów i korzyści oraz nieprawidłowości, a także wpływających zapytań.
Metody pomiaru	Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem 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.
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).
Istotne zmiany w 2023 roku	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) w 2022 roku nie wystąpiły istotne zmiany.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) nie wystąpiły istotne koncentracje w roku 2023.

Kategoria ryzyka	Ryzyko zmian klimatu
Definicja	Ryzyko zmian klimatu można podzielić na dwie kategorie: <ul style="list-style-type: none"> - ryzyko fizyczne to ryzyko związane z występowaniem katastrof naturalnych oraz oddziaływaniem ekstremalnych zdarzeń pogodowych mających wpływ na działalność Towarzystwa. - ryzyko przejścia to ryzyko wynikające z przejścia na gospodarkę niskoemisyjną lub zrównoważoną środowiskowo.

Istotne ryzyka w ramach ryzyka zmian klimatu	W ramach ryzyka zmian klimatu Spółka wyróżnia ryzyko fizyczne oraz ryzyko przejścia.
Metody identyfikacji	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.
Metody pomiaru	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.
Raportowanie	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.
Istotne zmiany w 2023 roku	Brak istotnych zmian.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.

C.7. Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe

C.7.1. Ekspozycja na ryzyko

C.7.1.1. Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyk

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w Profilu Ryzyka Towarzystwa są analizowane pod kątem istotności. Pomiar ryzyka jest przeprowadzany przez odpowiednie jednostki organizacyjne, przy czym za rozwój narzędzi oraz pomiar ryzyka w zakresie określającym Apetyt na Ryzyko (*Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko*), Profil Ryzyka i Limity Tolerancji odpowiada Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Całościowa ocena ryzyka jest odzwierciedlona w Profilu Ryzyka, a także dodatkowo przedstawiona na Mapie Ryzyka, stanowiącej usystematyzowaną wizualizację poziomów narażenia Spółki na ryzyko. Ocena ryzyk mierzalnych dokonywana jest za pomocą Formuły Standardowej, zaś ryzyka niemierzalne podlegają ocenie eksperckiej dokonywanej przez właścicieli biznesowych, bądź pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Dodatkowo, Spółka w raporcie ORSA za 2023 rok ujawniła system zarządzania ryzykiem zmian klimatu, w tym przeprowadziła scenariusze stresowe ESG (dla ryzyka fizycznego) oraz przeanalizowała portfel TU pod kątem czynników wrażliwych na ESG (ryzyko przejścia).

W 2023 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

W 2023 roku nie było istotnych zmian w porównaniu do 2022 roku w wysokości wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka koncentracji.

C.7.3. Ograniczenie i monitorowanie ryzyka

Ograniczanie i monitorowanie ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka rynkowego

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka kredytowego

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka płynności

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

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

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka operacyjnego

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

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego realizowane jest głównie poprzez ustanowiony system wskaźników ryzyka operacyjnego umożliwiających ocenę zmian poziomu ryzyka operacyjnego w czasie poprzez monitorowanie oraz gromadzenie informacji o stratach i zdarzeniach operacyjnych 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 6 614,16 tys. PLN.

C.7.5. Wrażliwość na ryzyko i testy warunków skrajnych

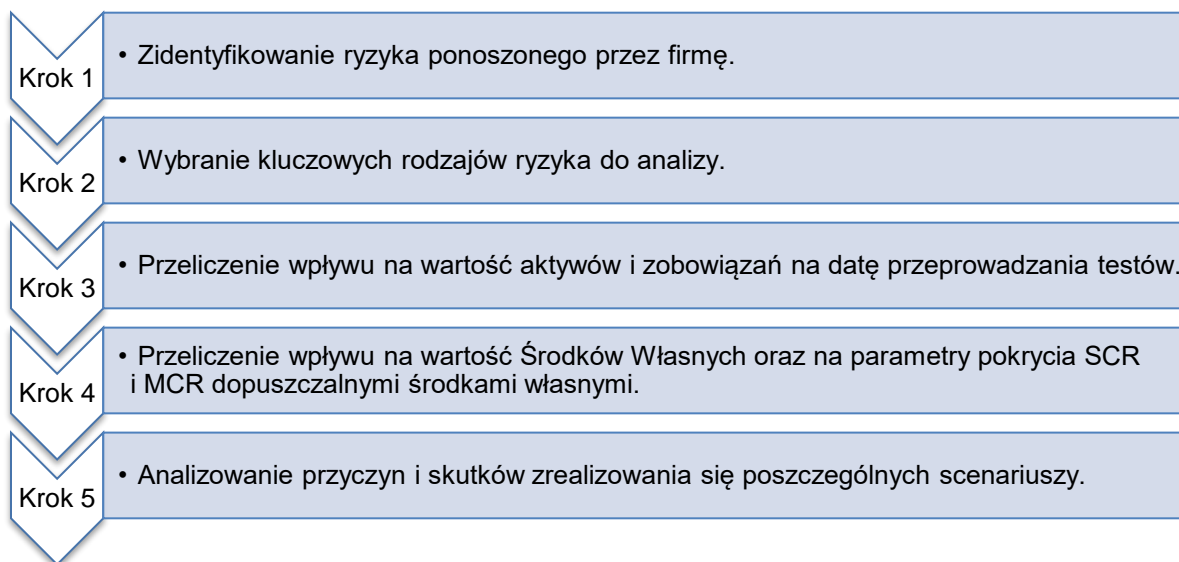
Testy Warunków Skrajnych stanowią narzędzie Zarządzania Ryzykiem oraz element Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności. Towarzystwo definiuje Testy Warunków Skrajnych jako badanie wpływu potencjalnych zdarzeń w wybranych czynnikach pozycji kapitałowej Spółki.

Towarzystwo stosuje technikę testów warunków skrajnych w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk. W roku 2023 Zakład Ubezpieczeń przeanalizował następujące scenariusze warunków skrajnych dotyczących:

- wystąpienia skutków pandemii COVID-19 i konfliktu zbrojnego w Ukrainie (scenariusz ekonomiczny),
- wzrostu szkodowości związanym z występowaniem katastrof spowodowanych zmianami klimatu (test odwrotny zgodnie z rekomendacją UKNF, scenariusz ESG),
- upadku głównego reasekuratora w 2024 roku oraz
- scenariusz wg założeń Grupy Credit Agricole Assurance zakładającym wzrost stóp procentowych oraz wartości inflacji.

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. W związku z wysoką inflacją obserwowaną w latach 2021 – 2023, można spodziewać się wzrostu wypłaconych odszkodowań. Spółka szczególnie monitoruje takie wskaźniki jak średnia wartość szkody, wykorzystanie sumy ubezpieczenia, ekspozycję na ryzyko. Jednakże na chwilę obecną nie stwierdzono istotnego wpływu inflacji na poziom wypłaconych odszkodowań.

C.8. Wszelkie inne informacje

W roku 2023 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. Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wyłączalność II na dzień 31 grudnia 2023.

	Aktywa [tys. PLN]
Aktywowane koszty akwizycji	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 446,12
Obligacje	86 470,01
Fundusze inwestycyjne	10 467,64
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	14 445,73
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	124,09
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	21,02
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	12,74
Należności z tytułu reasekuracji	74,36
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	72,23
Środki pieniężne	6 943,66
Suma	120 077,60

W 2023 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 2023, 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.

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

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

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

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

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

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

D.1.2. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Tabela. 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 2023.

Aktywa [tys. PLN]	Wyplacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	0,00	46 956,21	-46 956,21	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny. Aktywowane koszty akwizycji są ujmowane w wartości 0, zgodnie z zasadami Wyplacalność II.
Wartości niematerialne i prawne	0,00	23 421,48	-23 421,48	Dla celów wyplacalności wartości niematerialne i prawne zostały wycenione w wartości zero. Natomiast dla celów rachunkowości aktywa wycenione zostały w cenie nabycia pomniejszonej o kwotę umorzenia i odpisów aktualizacyjnych z tytułu trwałej utraty wartości.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	8 327,39	-8 327,39	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	1 446,12	134,85	1 311,27	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	86 470,01	89 108,56	-2 638,55	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	10 467,64	10 467,64	0,00	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	14 445,73	14 445,73	0,00	Brak różnic w wycenie.

Aktywa [tys. PLN]	Wypłacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	124,09	213,47	-89,38	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	21,02	23,61	-2,59	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)	12,74	26 749,61	-26 736,87	Należności zostały pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Należności z tytułu reasekuracji	74,36	140,45	-66,10	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)	72,23	72,23	0,00	Brak różnic w wycenie
Środki pieniężne	6 943,66	6 943,66	0,00	Brak różnic w wycenie
Razem	120 077,59	227 004,87	-106 927,28	

D.2. Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe

D.2.1. Wartość, metody i założenia

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

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

Tabela. Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2023:

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 1 - Ubezpieczenie pokrycia świadczeń medycznych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	80,74	109,41
		Margines ryzyka	28,67	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	21,10	21,10
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-1 198,45	-804,13
		Margines ryzyka	394,32	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-0,08	-0,08
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	128,04	602,98
		Margines ryzyka	474,95	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	128,99	128,99

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe [tys. PLN]				
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-128,84	-36,32
		Margines ryzyka	92,52	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-4,33	-4,33
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Brutto	Najlepsze oszacowanie	45,11	52,99
		Margines ryzyka	7,88	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Brutto	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
		Margines ryzyka	0,00	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	Brutto	Najlepsze oszacowanie	-465,88	-349,94
		Margines ryzyka	115,94	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-0,58	-0,58
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Brutto	Najlepsze oszacowanie	29 333,94	31891,66
		Margines ryzyka	2 557,71	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	0,00	0,00
Razem	Brutto	Najlepsze oszacowanie	27 794,65	31 466,65
		Margines ryzyka	3 672,00	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	145,12	145,12

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. 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	109,41	1 094,03	-984,62
Linia biznesowa 2 - Ubezpieczenie na wypadek utraty dochodów	-804,13	10 423,73	-11 227,85
Linia biznesowa 7 - Ubezpieczenie od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	602,98	15 628,03	-15 025,04

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
Linia biznesowa 8 - Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	-36,32	2 113,85	-2 150,18
Linia biznesowa 9 - Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	52,99	140,81	-87,83
Linia biznesowa 10 - Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	0,00	0,00	0,00
Linia biznesowa 11 - Ubezpieczenie świadczenia pomocy	-349,94	2 500,60	-2 850,54
Linia biznesowa 12 - Ubezpieczenia różnych strat finansowych	31 891,66	84 312,33	-52 420,67
Razem	31 466,65	116 213,38	-84 746,73

D.2.4. Korekta dopasowań

W 2023 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.5. Korekta z tytułu zmienności

W 2023 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 2023 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 2023 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.8. Należności i zmiany założeń

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w przypadku Towarzystwa ograniczają się do kwot należnych z tytułu z umów reasekuracji. Towarzystwo nie ma umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia).

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

W 2023 roku dla ubezpieczeń leasingobiorców na wypadek straty finansowej GAP dokonano zmiany w modelu wyznaczania najlepszego oszacowania polegającej na ustalaniu przepływów z tytułu odszkodowań i świadczeń dla każdej polisy odrębnie w oparciu o częstości szkód i szacowaną wartość odszkodowań w przyszłych miesiącach okresu ubezpieczenia. Ponadto Towarzystwo nie wprowadziło w 2023 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 2023 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 2023 roku zapisy odpowiednich umów reasekuracyjnych i zasadę proporcjonalności do kwot najlepszego oszacowania brutto.

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

D.3. Inne zobowiązania

D.3.1. Wartości, metody i założenia

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

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

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

Tabela. Wartości innych zobowiązań według Wyplacalność II na dzień 31 grudnia 2023.

Inne zobowiązania	Wartość [tys. PLN]
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	1 855,86
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	130,51
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 520,66
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	3 112,08
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	171,38
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	986,73
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	338,56
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	5 382,22
Razem	13 498,01

W 2023 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. Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wyplacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2023.

Inne zobowiązania	Wartość Wyplacalność II	Metody wyceny
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	1 855,86	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

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		<p>oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. W szczególności, w pozycji pozostałych rezerw wykazuje się rezerwę na 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</p>
<p>Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników</p>	<p>130,51</p>	<p>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).</p>
<p>Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych</p>	<p>1 520,66</p>	<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>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	3 112,08	<p>W pozycji zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń oraz innych podmiotów związanych z działalnością ubezpieczeniową, które nie są ujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Obejmuje to kwoty przeterminowane należne pośrednikom ubezpieczeniowym lub reasekuracyjnym.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy, podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	171,38	<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>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	986,73	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.
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	338,56	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. <u>Zobowiązania bieżące</u> 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).

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
		<p>Zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p> <p><u>Zobowiązania przeterminowane</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p>
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	5 382,22	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (niewykazywane w innych pozycjach) wykazuje się kwoty wszelkich pozostałych zobowiązań, niewykazanych w innych pozycjach bilansowych.</p> <p>W tej pozycji wykazywane są w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Zobowiązania wobec budżetu; • Fundusze specjalne; • Rozliczenia międzyokresowe. <p>Odroczone prowizje reasekuracyjne prezentuje się w wartości zero, ponieważ zostały uwzględnione w kalkulacji najlepszego oszacowania kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (niewykazywanych w innych pozycjach) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne 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>
Suma	13 498,01	

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. 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 2023.

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wyplacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	1855,86	1 855,86	-	Brak różnic w wycenie.
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	130,51	130,51	-	Brak różnic w wycenie.
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 520,66	-	1 520,66	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)	3 112,08	13 953,28	-10 841,20	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	171,38	231,97	-60,59	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	986,73	10 163,69	-9 176,96	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)	338,56	338,56	-	Brak różnic w wycenie.
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	5 382,22	5 391,48	-9,27	Różnica pomiędzy wartościami wg PSR a Wyplacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań o przychody przyszłych okresów (provizje reasekuracyjne odroczone).
Razem	13 498,01	32 065,37	-18 567,36	

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 2023 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 2023 roku miało miejsce jedno podniesienie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H.

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 2023 roku) przedstawiała się następująco (kwoty w tys. PLN):

Tabela. 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)	103 000	103 000	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
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	-27 887	-27 887	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 2023 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

Tabela. Rezerwa uzgodnieniowa

Rezerwa uzgodnieniowa	Wartość [tys. PLN]
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	75 113
Akcje własne (uwzględnione jako aktywa w bilansie)	0
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	0
Pozostałe pozycje BOF	103 000
Dostosowanie z tytułu ograniczonych pozycji środków własnych w odniesieniu do funduszy wyodrębnionych	0
Rezerwa uzgodnieniowa	-27 887

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 16 sierpnia 2023 roku (sygn. DLU-

DLUZLU.6031.23.2023.2.RC), o kwotę 25 000.000,00 złotych, to jest z kwoty 78.000.000,00 złotych do kwoty 103.000.000,00 złotych poprzez emisję akcji serii H nieuprzywilejowanych imiennych w ilości 25.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda.

Przedmiotowe podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 17 października 2023 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku przedstawiała się następująco:

<i>Akcjonariusze</i>	<i>Liczba akcji ogółem</i>	<i>% kapitału/ liczba głosów na WZ</i>
Crédit Agricole Assurances S.A. z siedzibą w Paryżu pod adresem: 16-18, boulevard de Vaugirard, 75724 Paris Cedex 15, Francja.	103.000	100,00% 103.000

Podział akcji ze względu na ilość i rodzaj uprzywilejowania:

Tabela. Liczba akcji w danej serii

Nazwa serii akcji	Liczba akcji w danej serii	Rodzaj uprzywilejowania
A	37.000	Akcje zwykłe
B	6.000	Akcje zwykłe
C	10.000	Akcje zwykłe
D	7.000	Akcje zwykłe
E	8.000	Akcje zwykłe
F	6.000	Akcje zwykłe
G	4.000	Akcje zwykłe
H	25.000	Akcje zwykłe
Razem	103.000	Akcje zwykłe

E.1.3. Środki własne na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wyłącalności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie Kapitałowego Wymogu Wyłącalności wynosiła 75 113 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 75 113 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

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

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie Minimalnego Wymogu Kapitałowego wynosiła 75 113 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- kategorii 1 – 75 113 tys. PLN,
- kategorii 2 – 0,00 tys. PLN,
- kategorii 3 – 0,00 tys. PLN.

E.1.5. Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazany w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów 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 2023 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 2023 roku Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych. Wartość tych środków wynosiła 0,00 PLN.

E.1.8. Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0,00 PLN.

E2. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności i Minimalny Wymóg Kapitałowy

E.2.1. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności i Minimalny Wymóg Kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2023 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- 1) Kapitałowy Wymóg Wyłacalności: 41 607 tys. PLN,
- 2) Minimalny Wymóg Kapitałowy: 17 790 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 2023 roku.

Tabela. Kapitałowy Wymóg Wyłacalności w podziale na moduły

Moduł	Wymóg kapitałowy [tys. PLN]
Ryzyko rynkowe	7 547
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	1 483
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	5 542
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	35 197
Dywersyfikacja	-10 471
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wyłacalności	39 298
Ryzyko operacyjne	2 309
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0
Kapitałowy wymóg wyłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	41 607

Ustanowione wymogi kapitałowe	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	41 607

E.2.3. Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2023 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.

E.2.4. Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2023 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 równoważnością w polskich złotych 4 000 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
 - średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2023 roku, tj. 4,4475 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa, wartość nieprzekraczalnego dolnego progu Minimalnego Wymogu Kapitałowego, równa kwocie bazowej będącej równoważnością w złotych 4 000 tys. EUR (17 790 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2023 r.), stanowi wartość Minimalnego Wymogu Kapitałowego.

E.2.6. Wszelkie istotne zmiany

W roku 2023 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 2023 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 2023 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

E5. Niezgodność z Minimalnym Wymogiem Kapitałowym i niezgodność Kapitałowym Wymogiem Wyplacalności

W 2023 roku nie wystąpiła niezgodność z Minimalnym Wymogiem Kapitałowym lub Kapitałowym Wymogiem Wyplacalności.

E6. Wszelkie inne informacje

W roku 2023 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 2023 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.

Wrocław, dnia 25 marca 2024 roku

Zarząd Credit Agricole Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
dnia 25 marca 2024 roku

Andrzej Grzych
Prezes Zarządu

Richard Paret
Wiceprezes Zarządu

Agata Ilnicka
Członek Zarządu

Załącznik 1 - Słownik pojęć

Apetyt na ryzyko

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

Akt delegowany lub Rozporządzenie delegowane

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

Funkcja należąca do systemu zarządzania

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

Osoby pełniące kluczowe funkcje

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

Outsourcing

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

System zarządzania

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

MCR

Minimalny Wymóg Kapitałowy, ang. Minimum Capital Requirement.

SCR

Kapitałowy Wymóg Wyłącalności, ang. Capital Solvency Requirement.

Wyłalcalność II lub dyrektywa

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

ORSA lub Własna Ocena Ryzyka i Wyłalcalności

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

Rozporządzenie delegowane

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

PSR

Polskie Standardy Rachunkowości zdefiniowane są w poniższych aktach prawnych:

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

Ustawa

Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 656.)

Załącznik 2 - Formularze

Zakład Ubezpieczeń ujawnia jako część *Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku*, następujące formularze:

S.02.01.02 – Bilans,

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 przepisów 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

Aktywa		Wartość wg Wypłacalność II	
			C0010
Wartości niematerialne i prawne	R0030		0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040		0,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050		0,00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060		1 446,12
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	111 383,38	
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080		0,00
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090		0,00
Akcje i udziały	R0100		0,00
Akcje i udziały – notowane	R0110		0,00
Akcje i udziały – nienotowane	R0120		0,00
Obligacje	R0130	86 470,01	
Obligacje państwowe	R0140	81 215,88	
Obligacje korporacyjne	R0150	5 254,13	
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160		0,00
Zabezieczone papiery wartościowe	R0170		0,00
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	10 467,64	
Instrumenty pochodne	R0190		0,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	14 445,73	
Pozostałe lokaty	R0210		0,00
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		0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230		0,00
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240		0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250		0,00
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260		0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	145,12	
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	145,12	
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	124,09	
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	21,02	
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		0,00
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320		0,00
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		0,00
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		0,00
Depozyty u cedentów	R0350		0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	12,74	
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	74,36	
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0380	72,23	
Akcje własne	R0390		0,00
Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału zakładowego, do których opłacenia wezwano, ale które jeszcze nie zostały opłacone	R0400		0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	6 943,66	
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420		0,00
Aktywa ogółem	R0500		120 077,60
Zobowiązania	C0010		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	31 466,65	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	32 161,37	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	28 912,37	
Margines ryzyka	R0550	3 249,00	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-694,72	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	-1 117,71	
Margines ryzyka	R0590	423,00	
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		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630		0,00
Margines ryzyka	R0640		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – 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		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670		0,00
Margines ryzyka	R0680		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690		0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700		0,00
Najlepsze oszacowanie	R0710		0,00
Margines ryzyka	R0720		0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740		0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	1 855,86	
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	130,51	
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770		0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	986,73	
Instrumenty pochodne	R0790		0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800		0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 520,66	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	3 112,08	
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	171,38	
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	R0840	338,56	
Zobowiązania podporządkowane	R0850		0,00
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860		0,00
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870		0,00
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	5 382,22	
Zobowiązania ogółem	R0900		44 964,66
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000		75 112,94

		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
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																		
Najlepsze oszacowanie																		
Rezerwy składek																		
Brutto	R0060	38,19265	-2 372,47706	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	-1 297,28610	-458,02560	39,76943	0,00000	-473,66110	26 418,26894	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	21 894,78116
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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0140	1,49357	-0,07966	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	11,29515	-4,32685	0,00000	0,00000	-0,98640	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	7,39581
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	36,69908	-2 372,39740	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	-1 308,58125	-453,69875	39,76943	0,00000	-472,67470	26 418,26894	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	21 887,38535
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia																		
Brutto	R0160	42,54385	1 174,02647	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	1 425,32278	329,18255	5,33972	0,00000	7,78090	2 915,67604	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	5 899,87231
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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0240	19,61070	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	117,69923	0,00000	0,00000	0,00000	0,40966	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	137,71959
Najlepsze oszacowanie netto rezerw na niewypłacone szkodowania i świadczenia	R0250	22,93315	1 174,02647	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	1 307,62355	329,18255	5,33972	0,00000	7,37124	2 915,67604	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	5 762,15272
Najlepsze oszacowania brutto ogółem	R0260	80,73650	-1 198,45059	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	128,03668	-128,84305	45,10915	0,00000	-465,88020	29 333,94498	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	27 794,65347
Najlepsze oszacowanie netto ogółem	R0270	59,63223	-1 198,37093	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	-0,95770	-124,51620	45,10915	0,00000	-465,30346	29 333,94498	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	27 649,53807
Margines ryzyka	R0280	28,67368	394,32364	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	474,94732	92,52011	7,87859	0,00000	115,94028	2 557,71267	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	3 671,99629
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	109,41018	-804,12695	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	602,98400	-36,32294	52,98774	0,00000	-349,93992	31 891,65765	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	31 466,64976
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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0330	21,10427	-0,07966	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	128,99438	-4,32685	0,00000	0,00000	-0,57674	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	145,11540
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	88,30591	-804,04729	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	473,98962	-31,99609	52,98774	0,00000	-349,36318	31 891,65765	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	31 321,53436

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

Rok szkody / Rok
 zawarcia umowy
 S.19.01.21

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	360		
Wcześniejsze lata	R0100											0,00000	R0100	0,00000	
N-9	R0160	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,46905	1,00310	0,91023	0,91899	0,61102	0,00000		R0160	0,00000	
N-8	R0170	0,00000	8,33814	31,82352	28,82488	3,63264	3,80128	3,74400	4,07171	0,00000			R0170	0,00000	
N-7	R0180	524,97467	44,89231	62,97219	2,62367	4,59486	2,11873	1,83573	1,49313				R0180	1,49313	
N-6	R0190	809,36638	100,15208	10,65247	2,27133	3,44586	3,99358	0,00000					R0190	0,00000	
N-5	R0200	1 229,72532	62,17951	21,54872	26,39380	14,30676	0,00000						R0200	0,00000	
N-4	R0210	1 309,48293	149,62973	120,52541	129,08393	0,00000							R0210	0,00000	
N-3	R0220	1 346,11590	326,90047	171,61083	0,85810								R0220	0,79740	
N-2	R0230	1 486,79628	229,81175	45,84296									R0230	43,91827	
N-1	R0240	1 751,32823	1 470,34025										R0240	1 374,81463	
N	R0250	4 777,80785											R0250	4 563,59811	
													Ogółem	R0260	5 984,62155

Środki własne [tys. PLN]

S.23.01.01.01

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	103 000,00000	103 000,00000		0,00000	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0,00000	0,00000		0,00000	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0,00000	0,00000		0,00000	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00000	0,00000			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	-27 887,05817	-27 887,05817			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0,00000		0,00000	0,00000	0,00000
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00000				0,00000
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0,00000				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0,00000	0,00000	0,00000	0,00000	
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	75 112,94183	75 112,94183	0,00000	0,00000	0,00000
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00000			0,00000	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0,00000			0,00000	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00000			0,00000	0,00000
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00000			0,00000	0,00000
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00000			0,00000	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00000			0,00000	0,00000
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00000			0,00000	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00000			0,00000	0,00000
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00000			0,00000	0,00000
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00000			0,00000	0,00000
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie SCR	R0500	75 112,94183	75 112,94183	0,00000	0,00000	0,00000
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	75 112,94183	75 112,94183	0,00000	0,00000	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	75 112,94183	75 112,94183	0,00000	0,00000	0,00000
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	75 112,94183	75 112,94183	0,00000	0,00000	
SCR	R0580	41 607,34130				
MCR	R0600	17 790,00000				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	180,53%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	422,22%				

Środki własne [tys. PLN]

S.23.01.01.02

		C0060
Rezerwa uzgodnieniowa		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	75 112,94183
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00000
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0,00000
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	103 000,00000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0,00000
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	-27 887,05817
Oczekiwane zyski / Expected profits		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0,00000
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	6 614,16254
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	6 614,16254

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	7 546,87558		brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	1 483,04691		brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0,00000	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	5 542,41728	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	35 197,06193	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-10 471,32135		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0,00000		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	39 298,08035		

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

S.25.01.21.02

		Wartość
		C0100
Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		
Ryzyko operacyjne	R0130	2 309,26095
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0,00000
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	0,00000
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0,00000
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem narzutu kapitałowego	R0200	41 607,34130
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	0,00000
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	0,00000
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	0,00000
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	0,00000
w tym ustanowiony narzut kapitałowy - art.. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	0,00000
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	41 607,34130
Inne informacje na temat SCR		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0,00000
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0,00000
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0,00000
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0,00000
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0,00000

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

S.28.01.01.01

		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		C0010
MCRNL Wynik	R0010	13 096,19306

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	59,63223	2 260,83108
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	0,00000	16 967,78978
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0,00000	0,00000
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	0,00000	24 613,27596
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0,00000	3 093,77564
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	45,10915	59,42776
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0,00000	0,00000
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0,00000	4 534,67225
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	29 333,94498	28 174,82198
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00000	0,00000
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00000	0,00000
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00000	0,00000
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00000	0,00000

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

S.28.01.01.03

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

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

S.28.01.01.04

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

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

S.28.01.01.05

		Ogólne obliczenie MCR
		C0070
Liniowy MCR	R0300	13 096,19306
SCR	R0310	41 607,34130
Górny próg MCR	R0320	18 723,30359
Dolny próg MCR	R0330	10 401,83533
Łączny MCR	R0340	13 096,19306
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 790,00000
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 790,00000