



Grupa Kapitałowa Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta zawierające
opinię o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej
sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy
zakończony tego dnia**

KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA („SPRAWOZDANIE”)

Dla Rady Nadzorczej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej („Grupa Kapitałowa”), w której podmiotem dominującym jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 24 („Jednostka dominująca”), sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia („Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”). Zarząd Jednostki dominującej sporządził Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie:

- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2018 r. poz. 999 z dnia 9 maja 2018 r. z późniejszymi zmianami) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”), oraz
- tytułu I oraz tytułu II rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L.12 z dnia 17 stycznia 2015 r., s.1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”)

zwanym dalej łącznie „Podstawą sporządzenia”. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 412 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Odpowiedzialność Zarządu Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie tego Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z Podstawą sporządzenia. Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym Sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz. U. z 2017 r. poz. 2284 z dnia 8 grudnia 2017 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej”), oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność,

że Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jest sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w Sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w Sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Grupy Kapitałowej Powszechnego Zakładu Ubezpieczeń Spółki Akcyjnej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. i za rok obrotowy zakończony tego dnia zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Podstawą sporządzenia.

Podstawa sporządzenia

Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na podstawę sporządzenia opisaną w Podsumowaniu Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 412 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i może nie być odpowiednie dla innych celów.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 24. Jednostka dominująca prowadzi działalność we wszystkich grupach pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych wymienionych w Załączniku do Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej dla działu II. Jednostka dominująca została zarejestrowana w dniu 30 kwietnia 2001 r. w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000009831. Kapitał zakładowy Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosił 86 352 tys. złotych.

Ponadto Grupa Kapitałowa prowadzi działalność w obszarze ubezpieczeń na życie, bankowości, produktów inwestycyjnych, emerytalnych oraz ochrony zdrowia.

Stwierdzenie uzyskania od Jednostki dominującej żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

W trakcie badania Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej uzyskaliśmy od Jednostki dominującej żądane przez nas informacje, dane, wyjaśnienia i oświadczenia.

Informacje wymagane przez Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej

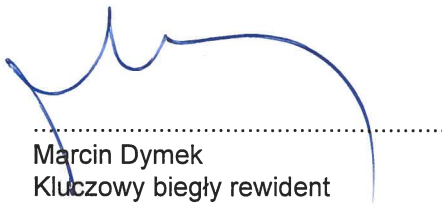
Grupy ubezpieczeniowe są obowiązane przestrzegać wymogów w zakresie wypłacalności określonych przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz tytułu I i tytułu II Rozporządzenia. Za przestrzeganie tych wymogów, w tym w szczególności za ustalenie wartości aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, obliczenie skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności oraz skonsolidowanego minimalnego wymogu kapitałowego, a także ocenę jakości i wysokości środków własnych na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z określonymi wymogami jest odpowiedzialny Zarząd Jednostki dominującej. Naszym zadaniem było zbadanie Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Zgodnie z Rozporządzeniem w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakres naszego badania obejmował w szczególności procedury badania dotyczące zgodności wyceny i ujmowania aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej oraz innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązań dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, obliczenia skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności oraz skonsolidowanego minimalnego wymogu kapitałowego oraz dokonanej przez Zarząd oceny jakości i wysokości środków własnych na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Rozporządzeniem. Celem naszego badania nie było jednakże wyrażenie opinii oddzielnie na ich temat.

W oparciu o przeprowadzone badanie informujemy, że Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2017 r., we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem wymogów rozdziału I w tytule II Rozporządzenia oraz art. 380-393 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej odnoszących się do obliczania wypłacalności na poziomie grupy:

- ustaliła wartość aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- ustaliła wartość zobowiązań dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem II w tytule I Rozporządzenia;
- ustaliła wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałem III w tytule I Rozporządzenia;
- obliczyła skonsolidowany kapitałowy wymóg wypłacalności zgodnie z art. 251 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia;
- obliczyła skonsolidowany minimalny wymóg kapitałowy zgodnie z art. 390 ust. 5 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia;
- dokonała oceny jakości środków własnych oraz ustaliła wysokość dopuszczonych środków własnych na poziomie Grupy Kapitałowej stanowiących pokrycie skonsolidowanego kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych na poziomie Grupy Kapitałowej stanowiących pokrycie skonsolidowanego minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia;

- posiadała dopuszczone środki własne na poziomie Grupy Kapitałowej w wysokości nie niższej niż skonsolidowany kapitałowy wymóg wypłacalności;
- posiadała dopuszczone podstawowe środki własne na poziomie Grupy Kapitałowej w wysokości nie niższej niż skonsolidowany minimalny wymóg kapitałowy;
- przedstawiła kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na poziomie Grupy Kapitałowej, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
Nr na liście 3546
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Marcin Dymek
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 9899
Komandytariusz, Pełnomocnik



.....
Stacy Ligas
Członek Zarządu KPMG Audyt Sp.z o.o.,
Komplementariusza KPMG Audyt Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

Warszawa, dnia 14 czerwca 2018 r.