

**Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności  
i kondycji finansowej**

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**

**Na dzień 31 grudnia 2016 r.**

**Zawartość:**

**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji  
finansowej**

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej**

przygotowane przez Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

# **Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji  
finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej  
na dzień 31 grudnia 2016 r.**

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie  
S.A.**

**Niniejszy raport zawiera 7 kolejno ponumerowanych stron i składa się  
z następujących części:**

	Strona
1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo).....	2
2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	3
3. Stwierdzenia biegłego rewidenta .....	5
4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej .....	6

## **Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

### **Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.**

---

#### **1. Ogólna charakterystyka Towarzystwa (dane identyfikujące Towarzystwo)**

- a. Niniejszy raport dotyczy spółki Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A., zwanej dalej „Towarzystwem”.
- b. Siedzibą Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. jest Warszawa, ul. Wołoska 5.
- c. Akt założycielski Towarzystwa sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Sławomira Strojnego w Warszawie w dniu 21 grudnia 1999 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 13318/99. W dniu 15 maja 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Towarzystwa do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000012318.
- d. Towarzystwo prowadzi działalność w oparciu o zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 grudnia 1999 r.
- e. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Towarzystwu nadano numer NIP 527-22-79-881, a dla celów statystycznych numer REGON 016261840.
- f. Kapitał podstawowy Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 347.467.550,00 zł i składał się z 34.746.755 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 161.782 tys. zł.
- g. Przedmiotem działalności Towarzystwa jest organizowanie i prowadzenie działalności ubezpieczeniowej i powiązanej w dziale I (ubezpieczenia na życie) w następujących grupach:
  - ubezpieczenia na życie,
  - ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci,
  - ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
  - ubezpieczenia rentowe,
  - ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, jeśli są uzupełnieniem ubezpieczeń wymienionych w grupach powyżej.:
- h. Na dzień 31 grudnia 2016 r. członkami Zarządu Towarzystwa byli:

• Michał Biedzki	Prezes Zarządu
• Michael Müller	Członek Zarządu
• Anna Sadkowska	Członek Zarządu
• Jan Zimowicz	Członek Zarządu

## **Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

### **Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.**

---

#### **2. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wołoskiej 5. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało podpisane przez Zarząd Towarzystwa w dniu 19 maja 2017 r.
- b. Badanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Orłowskiego (numer w rejestrze 12045). Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 20 grudnia 2016 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I 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 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.
- e. Zadaniem biegłego rewidenta jest sporządzenie raportu i wyrażenie opinii o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej w oparciu o przeprowadzone badanie. Badanie przeprowadzono stosownie do wymogów art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych (Dz.U.2016.2027 z dnia 15 grudnia 2015 r.) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności”) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r.
- f. Na zakres badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych

**Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej  
na dzień 31 grudnia 2016 r.**

---

podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu stwierdzeń w raporcie i opinii biegłego rewidenta o tym sprawozdaniu.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Na podstawie zawodowego osądu ustalono i udokumentowano progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w raporcie i opinii biegłego rewidenta wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Raport i opinia o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

- g. W toku badania uzyskano od Zarządu Towarzystwa żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia.
- h. Zarząd Towarzystwa złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o prawidłowości sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.
- i. Niniejszy Raport zawierający opinię z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej został sporządzony wyłącznie dla celów określonych w art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania i jest przeznaczony do wyłącznego użytku i wykorzystania przez Zarząd i Radę Nadzorczą Towarzystwa w związku z realizacją obowiązków wynikających z tych przepisów. Niniejszy Raport zawierający opinię z badania nie może być reprodukowany, w całości lub fragmentach, opisywany lub powoływany, ani przekazany żadnej innej osobie, ani użyty w jakikolwiek inny sposób bez naszej uprzedniej pisemnej zgody, z wyjątkiem sytuacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

### **3. Stwierdzenia biegłego rewidenta**

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej biegły rewident stwierdza, że we wszystkich istotnych aspektach:

- i. wycena aktywów dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 3.729.145 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- ii. wycena zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno–ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 3.216.485 tysięcy złotych jest prawidłowa;
- iii. wartość rezerw techniczno–ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 205.785 tysiące złotych została prawidłowo ustalona;
- iv. wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 148.779 tysiące złotych został prawidłowo obliczony;
- v. Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 299.516 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności ustalony na ten dzień w kwocie 148.779 tysiące złotych;
- vi. minimalny wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2016 r. w wysokości 37.195 tysięcy złotych został prawidłowo obliczony;
- vii. Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne na dzień 31 grudnia 2016 r. w kwocie 299.516 tysięcy złotych, to jest w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy ustalony na ten dzień w kwocie 37.195 tysięcy złotych.

## **Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

### **Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.**

---

#### **4. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej**

**Dla Zarządu i Rady Nadzorczej Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wołoskiej 5 („Towarzystwo”) na dzień 31 grudnia 2016 r., na które składa się: podsumowanie, opis działalności i wyników operacyjnych, opis systemu zarządzania, informacje dotyczące profilu ryzyka, informacje dotyczące wyceny aktywów oraz pasywów do celów wypłacalności oraz opis zarządzania kapitałem, wykazujący dopuszczone środki własne oraz kapitałowy wymóg wypłacalności („sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej”).

##### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2015.1844 z dnia 10 listopada 2015 r. z późn. zm.) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”) oraz tytułu I rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającej 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 17 stycznia 2015r., s.1) („Rozporządzenie”). Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

##### *Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów art. 290 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Standardy 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 mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz Rozporządzenia.



## **Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

### **Raport z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r.**

---

Badanie polega 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 istotnej nieprawidłowości sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej na skutek celowych działań lub błędów. 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 działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanych zasad rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Uważamy, 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 Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I Rozporządzenia.

#### *Podstawa sporządzenia*

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie dla innych celów.

W imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

*Tomasz Orłowski*

Tomasz Orłowski

Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 19 maja 2017 r.