

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
dla Rady Nadzorczej Saltus Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna**

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

***Opinia***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Saltus Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna („Spółka”) na dzień 31 grudnia 2021 roku sporządzonego zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. 2021.1130 z dnia 15 czerwca 2021 roku z późniejszymi zmianami) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”);
- Tytuł I Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające 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 2015 roku, str. 1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”);

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia.

***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów Art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 roku w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz. U. z 2017 r., poz. 2284) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej”), zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### ***Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - cel sporządzenia i ograniczenia wykorzystania***

Zwracamy uwagę na cel sporządzenia zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie do wykorzystania w innych celach. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej kwestii.

### ***Inne kwestie***

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, do którego dnia 5 kwietnia 2022 roku wydane zostało odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania.

### ***Odpowiedzialność Zarządu Spółki***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej i jego rzetelną prezentację zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem. Zarząd Spółki 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.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad rachunkowości do celów wypłacalności oraz zasadność szacunków oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w tym ujawnienia, oraz rzetelność zaprezentowanych w nim informacji.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów i regulacji**

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta innych informacji dotyczących Spółki oraz zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

### ***Ogólna charakterystyka Spółki (dane identyfikujące)***

Spółka działa pod firmą Saltus Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna

Adres siedziby Spółki: ul. Władysława IV 22, 81-743 Sopot.

Dnia 24 maja 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000014478.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 5252150753.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 21 030 000,00 zł i został w pełni opłacony.

### ***Stwierdzenie uzyskania od zakładu żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń***

Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego sprawozdania pisemne oświadczenie o prawidłowości sporządzenia i prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

### ***Pozostałe informacje dotyczące sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej***

Za zapewnienie zgodności działalności Spółki z prawem, w tym ustalenie wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu z badania informacji na temat ustalenia wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności przez Spółkę.

Celem naszego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki nie było wyrażenie odrębnej opinii na temat przestrzegania przez nią wskazanych powyżej regulacji, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

Informujemy, iż we wszystkich istotnych aspektach:

- wartość aktywów dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III Rozporządzenia,
- kapitałowy wymóg wypłacalności został obliczony zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia,
- minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia.

Ponadto potwierdzamy, że Spółka dokonała oceny jakości środków własnych i ustaliła, we wszystkich istotnych aspektach, wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia.

Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności oraz dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawiła w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Fornalik.

**BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355**

**w imieniu której działa kluczowy biegły rewident**

Signed by /  
Podpisano przez:

Adam Fornalik

Date / Data:  
2022-04-05  
16:51

Adam Fornalik  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 9916



Warszawa, dnia 5 kwietnia 2022 roku

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji  
finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku  
i za rok obrotowy kończący się tego dnia**

**SALTUS TU ŻYCIE SA**



## Spis treści

|                                                                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Podsumowanie .....                                                                                                       | 3  |
| A. Działalność i wyniki operacyjne .....                                                                                 | 6  |
| A1. Działalność .....                                                                                                    | 6  |
| A2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej .....                                                                          | 8  |
| A3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) .....                                                                | 10 |
| A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności .....                                                                     | 11 |
| A5. Wszelkie inne informacje .....                                                                                       | 12 |
| B. System zarządzania .....                                                                                              | 14 |
| B1. Informacje ogólne o systemie zarządzania .....                                                                       | 14 |
| B2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji .....                                                                       | 20 |
| B3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności .....                                         | 21 |
| B4. System kontroli wewnętrznej .....                                                                                    | 25 |
| B5. Funkcja audytu wewnętrznego .....                                                                                    | 28 |
| B6. Funkcja aktuarialna .....                                                                                            | 29 |
| B7. Outsourcing .....                                                                                                    | 30 |
| B8. Wszelkie inne informacje .....                                                                                       | 32 |
| C. Profil ryzyka .....                                                                                                   | 33 |
| C1. Ryzyko aktuarialne .....                                                                                             | 33 |
| C2. Ryzyko rynkowe .....                                                                                                 | 35 |
| C3. Ryzyko kredytowe .....                                                                                               | 37 |
| C4. Ryzyko płynności .....                                                                                               | 39 |
| C5. Ryzyko operacyjne .....                                                                                              | 40 |
| C6. Pozostałe istotne ryzyka .....                                                                                       | 43 |
| C7. Wszelkie inne informacje .....                                                                                       | 48 |
| D. Wycena do celów wypłacalności .....                                                                                   | 48 |
| D1. Aktywa .....                                                                                                         | 48 |
| D2. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe .....                                                                           | 63 |
| D3. Inne zobowiązania .....                                                                                              | 69 |
| D4. Alternatywne metody wyceny .....                                                                                     | 75 |
| D5. Wszelkie inne informacje .....                                                                                       | 76 |
| E. Zarządzanie kapitałem .....                                                                                           | 77 |
| E1. Środki własne .....                                                                                                  | 77 |
| E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy .....                                                    | 78 |
| E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego<br>wymogu wypłacalności ..... | 78 |
| E4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym .....                                            | 78 |
| E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem<br>wypłacalności .....            | 79 |
| E6. Wszelkie inne informacje .....                                                                                       | 79 |

## Podsumowanie

Zgodnie z art. 284 w zw. z art. 335 ust. 9 i 10 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA (dalej: „Towarzystwo” lub SALTUS TU ŻYCIE SA) odpowiedzialne jest za sporządzenie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej, które przedstawia w sposób rzetelny i jasny wszelkie istotne informacje ilościowe i jakościowe dotyczące działalności i wyników operacyjnych Towarzystwa, jego systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny do celów wypłacalności oraz zarządzania kapitałem. Sprawozdanie to zatwierdzone jest przez Radę Nadzorczą.

### Działalność i wyniki operacyjne

Towarzystwo prowadzi działalność ubezpieczeniową w zakresie ubezpieczeń na życie na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 1999 r. Zezwolenie obejmuje działalność ubezpieczeniową w Dziale I w grupach 1-5. Towarzystwo prowadzi działalność na terenie RP, głównie na rynku Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych (SKOK) i ich członków oraz Banków Spółdzielczych i ich klientów.

W swojej ofercie Towarzystwo posiada produkty ubezpieczeniowe: ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, ubezpieczenia związane z Ubezpieczeniowymi Funduszami Kapitałowymi, produkty zapewniające ochronę z tytułu zgonu ubezpieczonego, posiadającego pożyczkę/kredyt/linię pożyczkową, a także z tytułu zgonu ubezpieczonego nie posiadającego produktu finansowego a także ubezpieczenia na życie z udziałem w zysku.

Działalność statutowa Towarzystwa w 2021 r. była kontynuacją działalności poprzedniego roku w zakresie realizacji założeń zaktualizowanej Strategii SALTUS Ubezpieczenia (Strategia krocząca, obejmująca 5 lat 2021-2025), zmierzającą między innymi do zwiększania przychodów przy zachowaniu rentowności i utrzymania stabilności kapitałowej, utrzymania i wzmocnienia pozycji Towarzystwa, jako wiodącego partnera ubezpieczeniowego dla członków SKOK i podmiotów systemu SKOK oraz klientów Banków Spółdzielczych, tworzenia nowych produktów i modyfikacji już oferowanych tak, aby zapewnić ich konkurencyjność rynkową oraz efektywność i rentowność, zapewnienia efektywności procesów operacyjnych, dzięki którym klienci otrzymują wysoką jakość obsługi, a także powstania rozwiązań technologicznych wspierających innowację i realizację celów biznesowych.

W 2021 r. Towarzystwo osiągnęło składkę przypisaną brutto w wysokości 94 609 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym nastąpił wzrost o 20 859 tys. PLN.

Towarzystwo w 2021 r. uzyskało wynik techniczny na poziomie 791 tys. PLN wg Polskich Standardów Rachunkowości (dalej: „PSR”), co oznacza spadek w stosunku do poprzedniego okresu porównawczego o 4 570 tys. PLN. Wynik z działalności lokacyjnej, bez uwzględnienia pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej, wyniósł 779 tys. PLN.

Szczegółowe informacje na temat działalności i wyników operacyjnych Towarzystwa znajdują się w części A niniejszego sprawozdania.



### **System zarządzania**

Organami Towarzystwa są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Walne Zgromadzenie jest najwyższą władzą Towarzystwa i wykonuje swoje zadania na podstawie postanowień Statutu Towarzystwa oraz kodeksu spółek handlowych.

Stały nadzór nad działalnością Towarzystwa sprawuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Zarząd Towarzystwa, reprezentuje Towarzystwo przy zawieraniu umów pomiędzy Towarzystwem a członkami Zarządu oraz reprezentuje Towarzystwo w sporach pomiędzy członkami Zarządu a Towarzystwem.

Zarząd Towarzystwa działa na podstawie ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz innych obowiązujących przepisów prawa odnoszących się do działalności prowadzonej przez Towarzystwo, a także Statutu i Regulaminu Zarządu. Zarząd kieruje działalnością Towarzystwa i do jego kompetencji należą wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub postanowień statutu na rzecz innych organów Towarzystwa.

W Towarzystwie funkcjonują komitety: Komitet Audytu oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem. Komitet Audytu składający się z trzech członków Rady Nadzorczej, pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Towarzystwa w zakresie sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem został powołany uchwałą Zarządu a jego celem jest nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. Członkami Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem są: Zarząd, Dyrektor Działu Zarządzania Ryzykiem (osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem), Dyrektor Działu Aktuarnego (osoba nadzorująca funkcję aktuarną) oraz Manager ds. analiz inwestycyjnych.

W strukturze organizacyjnej Towarzystwo wyodrębniło osoby nadzorujące kluczowe funkcje: Audytora Wewnętrznego, Dyrektora Działu Compliance, Dyrektora Działu Aktuarnego oraz Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem. Zadania, tryb działania oraz stosowne uprawnienia osób nadzorujących kluczowe funkcje zostały opisane w następnych rozdziałach.

### **Profil ryzyka**

Towarzystwo wdrożyło system zarządzania ryzykiem, który spełnia wymogi ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Do istotnych ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo, należą ryzyka: aktuarnalne, rynkowe, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, operacyjne, płynności, strategiczne, konkurencji, utraty reputacji i zarażenia. Spośród powyższych Towarzystwo uwzględnia w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności następujące ryzyka: aktuarnalne, rynkowe, niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz operacyjne.

Dla wszystkich istotnych z punktu widzenia Towarzystwa kategorii ryzyka powstała dokumentacja opisująca proces identyfikacji, oceny i pomiaru, reakcji na ryzyko oraz monitorowania i raportowania.

Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych na potrzeby własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Żaden z analizowanych scenariuszy nie prowadzi do sytuacji zagrażającej pozycji wypłacalności Towarzystwa. W analizowanym okresie nie doszło do istotnych zmian w systemie zarządzania ryzykiem i profilu ryzyka Spółki.



Wdrożony system zarządzania ryzykiem jest zorganizowany adekwatnie do skali i charakteru prowadzonej działalności.

#### **Wycena do celów wypłacalności**

Wszystkie aktywa i pozostałe zobowiązania bilansu ekonomicznego wycenione zostały z użyciem metody rynkowej (zgodnie z art. 75 ust. 1 lit. a Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r.). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe wyceniane są z uwzględnieniem najlepszego oszacowania opartego o przyszłe prognozowane przepływy pieniężne wynikające z umów ubezpieczenia zawartych przez Towarzystwo powiększonego o margines ryzyka wyznaczany metodą kosztu kapitału dopuszczonych środków własnych odpowiadających kapitałowemu wymogowi wypłacalności na pokrycie zobowiązań ubezpieczeniowych w całym okresie trwania polis (zgodnie z art. 76 - 86 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r.). Podstawa prawna sporządzenia bilansu regulacyjnego na dzień 31 grudnia 2021 r. została przytoczona w części D. sprawozdania Wycena do celów wypłacalności. W roku 2021 nie wystąpiły istotne zmiany w wycenie pozycji bilansowych.

#### **Zarządzanie kapitałem**

W związku z prowadzoną działalnością, zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2021 r., Towarzystwo było zobowiązane do utrzymywania środków własnych równych kapitałowemu wymogowi wypłacalności na poziomie 26 589 tys. PLN. Minimalny wymóg wypłacalności wynosił 17 097 tys. PLN. Środki własne Towarzystwa wynosiły 65 785 tys. PLN, więc pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi wyniosło 247%, natomiast pokrycie minimalnego wypłacalności środkami własnymi wyniosło - 385%.

Tak duża nadwyżka w pokryciu wymogów wypłacalności świadczy o mocnej pozycji kapitałowej Towarzystwa w stosunku do rozmiarów prowadzonej działalności ubezpieczeniowej.

Wszystkie środki własne to środki o najlepszych parametrach jakościowych pod względem dostępności do pokrycia strat i w całości zostały zakwalifikowane do kategorii 1.

Towarzystwo uznaje wysokość swoich aktualnych oraz prognozowanych wskaźników wypłacalności, jako bezpieczną. Przy zachowaniu dotychczasowej ostrożnej polityki lokacyjnej oraz struktury portfela ubezpieczeń nie przewiduje się istotnych zmian w zarządzaniu kapitałem.

#### **Zdarzenia mające istotny wpływ na wypłacalność i sytuację finansową Towarzystwa**

W 2021 r. nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na wypłacalność i sytuację finansową Towarzystwa.

Integralną część niniejszego sprawozdania stanowi Załącznik 1 – formularze ilościowe dotyczące sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej odpowiadające działalności Towarzystwa.

## **A. Działalność i wyniki operacyjne**

Niniejszy rozdział zawiera podstawowe informacje na temat profilu działalności Towarzystwa oraz wyniki finansowe osiągnięte w 2021 r.

### **A1. Działalność**

#### **Informacje na temat Towarzystwa**

Nazwa Towarzystwa: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna. Towarzystwo może używać skrótu: SALTUS TU ŻYCIE SA.

NIP: 525-21-50-753

REGON: 016228050

Adres Towarzystwa: 81-743 SOPOT, ul. Władysława IV 22.

Towarzystwo prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, związanej aktem notarialnym w dniu 16 grudnia 1999 r. przed notariuszem Magdaleną Proniewicz prowadzącym Kancelarię Notarialną w Warszawie (Repertorium Nr A-13167/99). Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000014478.

Jednostkami dominującymi bezpośrednio SALTUS TU ŻYCIE SA:

- 1) SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych z siedzibą w Sopocie, poprzednia nazwa Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych, zarejestrowane w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000117377,
- 2) SaltLux Holding S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, 1, rue Hildegard von Bingen, L-1282 Luksemburg, zarejestrowaną w rejestrze handlowym i spółek RCS w Luksemburgu pod numerem B 133842.

#### **Nazwa i siedziba organu nadzoru**

Odpowiedzialność za nadzór finansowy nad Towarzystwem ponosi Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Piękna 20.

#### **Nazwa i siedziba podmiotu przeprowadzającego badanie**

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przeprowadzenie badania niniejszego Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jest Adam Fornalik (numer ewidencyjny 9916) działający w imieniu BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3355.

#### **Struktura właścicielska i kapitałowa**

Akcjonariusze Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2021 r.:

- 1) SaltLux Holding S.à.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, będące właścicielem 554.445 akcji,
- 2) SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (poprzednia nazwa: Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych) z siedzibą w Sopocie, będące właścicielem 195 000 akcji,

3) Fundacja Wspierania Ubezpieczeń Wzajemnych z siedzibą w Sopocie, będąca właścicielem 555 akcji.

Wszystkie akcje są zwykłe.

### **Istotne linie biznesowe Towarzystwa**

Towarzystwo prowadzi działalność ubezpieczeniową w zakresie ubezpieczeń na życie na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 1999 r. Zezwolenie obejmuje działalność ubezpieczeniową w Dziale I w grupach 1-5. Towarzystwo prowadzi działalność na terenie RP, głównie na rynku Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych (SKOK) i ich członków oraz Banków Spółdzielczych i ich klientów. Zostały wyodrębnione następujące linie biznesowe:

### **UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE Z UDZIAŁEM W ZYSKU**

Wskazane są tutaj ubezpieczenia na życie i dożycie, gwarantujące wypłatę środków zarówno w przypadku śmierci ubezpieczonego, jak i dożycia przez ubezpieczonego określonego wieku. Produkty tej linii biznesu nie są aktywnie oferowane, w jej skład wchodzi jedynie ubezpieczenia tzw. „starego portfela” przejętego od MetLife.

### **UBEZPIECZENIA ZWIĄZANE Z UBEZPIECZENIOWYMI FUNDUSZAMI KAPITAŁOWYMI**

Produkty zaliczone do tej linii mają głównie charakter inwestycyjny, aczkolwiek łączą w sobie element oszczędnościowy, umożliwiający gromadzenie na rachunku polisy kapitału oraz element ochronny. Do tej grupy zaliczamy m. in. PPE, IKE. Istotność produktów tej linii ulega stopniowemu obniżeniu, ponieważ Towarzystwo aktualnie poza PPE nie oferuje nowym klientom produktów z UFK.

### **POZOSTAŁE UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE**

Uwzględniono wszystkie produkty, które nie spełniają definicji innych linii biznesowych. Wśród ubezpieczeń oferowanych w tej linii biznesowej wyróżniamy produkty zapewniające ochronę z tytułu zgonu ubezpieczonego, posiadającego pożyczkę/kredyt/linię pożyczkową, a także z tytułu zgonu ubezpieczonego nie posiadającego produktu finansowego. Produkty tej istotnej linii biznesowej Spółki oferowane są w formie indywidualnej oraz grupowej.

### **UBEZPIECZENIA NA WYPADEK UTRATY DOCHODÓW**

Do tej linii biznesowej zaliczamy wszystkie ryzyka wypadkowe oraz chorobowe w ramach ubezpieczeń będących w portfolio Towarzystwa. Są to produkty w formie indywidualnej oraz grupowej. W przypadku ubezpieczeń niepowiązanych oferta Towarzystwa obejmuje szeroki zakres ryzyk wypadkowych i chorobowych, natomiast w przypadku ubezpieczeń dedykowanych dla ubezpieczonych posiadających linię pożyczkową, dodatkowe świadczenie obejmuje zakresem jedynie zdarzenia śmierci w wyniku nieszczęśliwego wypadku.

### **Istotne zdarzenia gospodarcze**

Brak istotnych zdarzeń w analizowanym okresie.

## A2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Zaprezentowane w niniejszym rozdziale wyniki z działalności ubezpieczeniowej zostały ustalone zgodnie z zasadami sporządzania sprawozdania statutowego.

| <b>Saltus TU na Życie S.A. - wynik techniczny</b>                                                   | <b>2020</b>   | <b>2021</b>   | <b>zmiana</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Składki na udziale własnym</b>                                                                   | <b>51 846</b> | <b>57 492</b> | <b>5 646</b>  |
| Składka przypisana brutto                                                                           | 73 750        | 94 609        | 20 859        |
| Zmiana stanu rezerw składek na udziale własnym                                                      | -20 004       | -34 705       | -14 701       |
| <b>Odszkodowania i świadczenia</b>                                                                  | <b>20 750</b> | <b>16 752</b> | <b>-3 998</b> |
| Wypłacone odszkodowania brutto                                                                      | 17 882        | 21 910        | 4 028         |
| Udział reasekuratora w odszkodowaniach                                                              | -600          | -1 684        | -1 085        |
| Zmiana stanu rezerw na odszkodowania na udziale własnym                                             | 3 468         | -3 474        | -6 941        |
| <b>Zmiana stanu innych rezerw technicznych na udziale własnym</b>                                   | <b>-2 943</b> | <b>-167</b>   | <b>2 776</b>  |
| Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym                                             | 33 743        | 40 280        | 6 538         |
| Wynik z działalności lokacyjnej                                                                     | 6 926         | 449           | -6 477        |
| Wynik z działalności technicznej - pozostałej                                                       | -1 862        | -285          | 1 577         |
| <b>Wynik techniczny wg PSR</b>                                                                      | <b>5 361</b>  | <b>791</b>    | <b>-4 570</b> |
| (-) wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej | 7 311         | 779           | -6 532        |
| <b>Razem * [tys. PLN]</b>                                                                           | <b>-1 950</b> | <b>12</b>     | <b>1 962</b>  |

\* zgodność z formularzem S.05.

W 2021 r. SALTUS TU Życie SA uzyskał wynik techniczny wg PSR na poziomie 791 tys. PLN. Towarzystwo odnotowało spadek realizacji wyniku technicznego w stosunku do roku ubiegłego o 4 570 tys. PLN.

Składka przypisana brutto uległa zwiększeniu o 20 859 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym. Składka przypisana znacząco wzrosła w liniach: Pozostałe ubezpieczenia na życie oraz Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, gdzie zanotowano łączny wzrost składki w stosunku do roku ubiegłego o 20 608 tys. PLN. Wynik ten był głównie spowodowany wzrostem sprzedaży produktu Twój Duet.

Towarzystwo wypłaciło odszkodowania brutto w wysokości 21 910 tys. PLN (wzrost w stosunku do roku 2020 o 4 028 tys. PLN) oraz poniosło koszty z działalności ubezpieczeniowej w kwocie 40 280 tys. PLN (wzrost do roku poprzedniego o 6 538 tys. PLN).

Ogólny wskaźnik poziomu kosztów działalności (koszty działalności ubezpieczeniowej/składka przypisana brutto uległ poprawie w stosunku do 2020 r. i wyniósł odpowiednio 42,6 % (spadek o 3,2 pp).

Wskaźnik kosztów akwizycji uległ pogorszeniu i wyniósł 43,1% (wzrósł o 8,4 pp w porównaniu z 2020 r.). Wskaźnik kosztów administracyjnych w relacji do składki przypisanej brutto uległ polepszeniu i wyniósł w porównywanym okresie odpowiednio 21,8% i 16,8% (spadek o 5,0 pp).

Wskaźnik poziomu szkodowości na bazie składki zarobionej wyniósł 30,3% i zmalał o 10,1pp w stosunku do 2020 r. Spadek wskaźnika był efektem m.in. niższej wysokości wypłaconych odszkodowań brutto z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania o 3 583 tys. PLN oraz uzyskanej wyższej składki zarobionej brutto o 6 158 tys. PLN w porównaniu z rokiem poprzednim.

W poniższej tabeli przedstawione zostały wyniki techniczne osiągnięte przez Towarzystwo w podziale na istotne linie biznesu w 2021 r. wraz z informacją porównawczą.

| Wynik techniczny linie biznesu S-05                                 | Pozostałe ubezpieczenia na życie (linia 32) |               |               | Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (linia 2) |              |              |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|---------------|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                     | 2020                                        | 2021          | zmiana        | 2020                                               | 2021         | zmiana       |
| Składka przypisana brutto                                           | 47 428                                      | 60 548        | 13 120        | 22 921                                             | 30 409       | 7 488        |
| Składka zarobiona netto                                             | 38 772                                      | 39 116        | 344           | 9 779                                              | 14 756       | 4 976        |
| Odszkodowania i świadczenia netto                                   | 17 177                                      | 13 824        | -3 353        | 1 466                                              | 959          | -506         |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto  | 5 125                                       | 750           | -4 375        | 0                                                  | 0            | 0            |
| Koszty poniesione, w tym:                                           | 28 510                                      | 29 179        | 971           | 7 017                                              | 11 290       | 4 273        |
| Koszty działalności lokacyjnej netto                                | 254                                         | 191           | -64           | 28                                                 | 34           | 6            |
| Koszty likwidacji szkód netto                                       | 253                                         | 363           | 110           | 227                                                | 146          | -81          |
| Koszty akwizycji netto                                              | 13 686                                      | 16 662        | 3 278         | 4 139                                              | 7 905        | 3 766        |
| Koszty ogólne netto                                                 | 14 618                                      | 12 271        | -2 347        | 2 623                                              | 3 205        | 582          |
| Otrzymane prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach reasekuratora | 302                                         | 308           | 6             | 0                                                  | 0            | 0            |
| <b>Wynik linie biznesowe S-05</b>                                   | <b>-1 789</b>                               | <b>-3 137</b> | <b>-1 650</b> | <b>1 297</b>                                       | <b>2 507</b> | <b>1 210</b> |
| Przychody netto z działalności lokacyjnej                           | 4 863                                       | 953           | -3 910        | 540                                                | 171          | -369         |
| <b>Wynik techniczny wg PSR</b>                                      | <b>3 073</b>                                | <b>-2 184</b> | <b>-5 559</b> | <b>1 837</b>                                       | <b>2 678</b> | <b>841</b>   |
| Razem [tys. PLN]                                                    |                                             |               |               |                                                    |              |              |

| Wynik techniczny - podział na linie biznesu         | 2020          | 2021      | zmiana |
|-----------------------------------------------------|---------------|-----------|--------|
| <b>2</b> Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów   | 1 297         | 2 507     | 1 210  |
| <b>29</b> Ubezpieczenia zdrowotne                   | 177           | -15       | -193   |
| <b>30</b> Ubezpieczenia na życie z udziałem w zysku | -61           | -12       | 49     |
| <b>31</b> Ubezpieczenia związane z UFK              | -1 574        | 670       | 2 244  |
| <b>32</b> Pozostałe ubezpieczenia na życie          | -1 789        | -3 137    | -1 348 |
| Razem [tys. PLN]                                    | <b>-1 950</b> | <b>12</b> | 1 962  |

\* zgodność z formularzem S.05.

Wynik techniczny (bez uwzględniania przychodów netto z działalności lokacyjnej) w istotnej linii biznesu dla Towarzystwa LOB 32 (Pozostałe ubezpieczenia na życie) uległ pogorszeniu o 1 650 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym na skutek poniesionych wyższych odszkodowań i kosztów ubezpieczeniowych.

Natomiast w drugiej równie istotnej dla Towarzystwa linii biznesu LOB 2 (Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów) wynik wzrósł o 1 210 tys. PLN w porównaniu z rokiem 2020. W obu liniach biznesowych zanotowano znaczący wzrost składki przypisanej brutto o kwotę 20 608 tys. PLN (wzrost o 29 pp.).

Szczegółowe informacje o przychodach i kosztach poszczególnych linii biznesowych zawierają formularze S.05.01.02-01 oraz S.05.01.02-01 w układzie zgodnym z Rozporządzeniem wykonawczym Komisji UE 2015/2452 z dnia 02 grudnia 2015 r. oraz Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2017/2189 z dnia 24 listopada 2018 r. Towarzystwo prowadzi działalność jedynie na obszarze RP, dlatego nie wypełniało formularza S.05.02.01.

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

Poniżej przedstawiono tabele ze szczegółowymi przychodami i kosztami z działalności lokacyjnej Towarzystwa z informacją porównawczą za 2020 r. oraz wyniki z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów działalności lokacyjnej w podziale na rodzaje posiadanych lokat finansowych.

| Przychody i koszty z działalności lokacyjnej                                                                                                                       | 2020         | 2021         | zmiana        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Przychody z lokat, w tym:</b>                                                                                                                                   | <b>7 941</b> | <b>3 774</b> | <b>-4 168</b> |
| Przychody z innych lokat finansowych, w tym:                                                                                                                       | 2 974        | 2 306        | -667          |
| - z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 35           | 127          | 92            |
| - z dłużnych papierów wartościowych                                                                                                                                | 2 931        | 2 175        | -756          |
| - z lokat terminowych w instytucjach kredytowych                                                                                                                   | 8            | 5            | -3            |
| - z pozostałych lokat                                                                                                                                              | 0            | 0            | 0             |
| Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat                                                                                                                                | 0            | 0            | 0             |
| Wynik dodatni z realizacji lokat                                                                                                                                   | 4 968        | 1 467        | -3 500        |
| <b>Nie zrealizowane zyski z lokat</b>                                                                                                                              | <b>449</b>   | <b>825</b>   | <b>376</b>    |
| <b>Koszty działalności lokacyjnej, w tym:</b>                                                                                                                      | <b>1 389</b> | <b>2 016</b> | <b>627</b>    |
| Pozostałe koszty działalności lokacyjnej                                                                                                                           | 385          | 330          | -55           |
| Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat                                                                                                                                 | 0            | 0            | 0             |
| Wynik ujemny z realizacji lokat                                                                                                                                    | 1 004        | 1 686        | 682           |
| <b>Nie zrealizowane straty na lokatach</b>                                                                                                                         | <b>76</b>    | <b>2 134</b> | <b>2 058</b>  |
| <b>Wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej</b>                                                             | <b>7 311</b> | <b>779</b>   | <b>-6 532</b> |
| <b>Wynik z działalności lokacyjnej po uwzględnieniu pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej</b>                                                              | <b>6 926</b> | <b>449</b>   | <b>-6 477</b> |
| Razem [tys. PLN]                                                                                                                                                   |              |              |               |

| Wynik z działalności lokacyjnej - rodzaj lokaty | 2020         | 2021       | zmiana        |
|-------------------------------------------------|--------------|------------|---------------|
| Obligacje Skarbu Państwa                        | 6 831        | -1 586     | -8 417        |
| Depozyty bankowe                                | 8            | 5          | -3            |
| Akcje notowane                                  | 33           | 1 577      | 1 544         |
| Obligacje korporacyjne                          | 438          | 783        | 345           |
| <b>Razem * [tys. PLN]</b>                       | <b>7 311</b> | <b>779</b> | <b>-6 532</b> |

\* bez uwzględnienia pozostałych kosztów lokacyjnych

Wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów z jej działalności wyniósł tylko 779 tys. PLN i tym samym spadł on o 89,3% w porównaniu z rokiem ubiegłym (spadek o 6 532 tys. PLN). Na taki stan rzeczy wpłynęła niekorzystna koniunktura utrzymująca się na rynkach finansowych, w tym obligacji Skarbu Państwa oraz obligacji gwarantowanych, bądź poręczonych przez Skarb Państwa powodując ujemny wynik Towarzystwa z działalności lokacyjnej w 2021 r. Towarzystwo odnotowało dodatni wynik na akcjach notowanych, który wyniósł 1 577 tys. PLN i wzrósł o 1 544 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Towarzystwo w 2021 r. oferowało sześć Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych. Klienci do wyboru mieli fundusze o różnej strategii inwestycyjnej, tj. UFK Obligacji PPE, UFK Pieniężny PPE, UFK Akcji PPE. Zgodnie ze strategią alokacyjną środki klienta w 2021 r. inwestowane były w obligacje emitowane przez Skarb Państwa, akcje notowane na giełdzie oraz depozyty.

Dane dotyczące rentowności posiadanych aktywów finansowych zamieszczono poniżej w tabeli wraz z informacją porównawczą za 2020 r. Do wyliczenia wskaźników uwzględniono zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny lokat portfela Saltus TU ŻYCIE SA.

| Wskaźniki rentowności lokat                   | 2020 | 2021 | zmiana |
|-----------------------------------------------|------|------|--------|
| Wskaźniki rentowności lokat pozycja B bilansu | 5,5  | -6,8 | -12,3  |
| Wskaźniki rentowności lokat pozycja C bilansu | 3,7  | -3,3 | -7,0   |

Dane w [%]

Rentowność lokat dla pozycji B bilansu spadła o 12,3 punktu procentowego w stosunku do roku ubiegłego i wyniosła - 6,8%. Na niższą rentowność miał wpływ słaby wynik z działalności lokacyjnej (łącznie z wyceną ujętą w kapitale z aktualizacji wyceny), który wyniósł - 8 916 tys. PLN. Spadki głównie nastąpiły na rynku obligacji Skarbu Państwa, oraz obligacji gwarantowanych, bądź poręczonych przez Skarb Państwa.

Towarzystwo podobnie odnotowało spadek rentowności lokat dla pozycji C bilansu w stosunku do roku ubiegłego o 7,0 pp. Wielkość aktywów netto ubezpieczeń na życie Saltus TU ŻYCIE SA, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, wzrosła o 581 tys. PLN w 2021 r. w porównaniu z rokiem ubiegłym. Przychody z lokat Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych w 2021 r. wyniosły -1 110 tys. PLN, co stanowiło ich spadek o 2 280 tys. PLN w stosunku do 2020 r.

| Kapitał z aktualizacji wyceny - rodzaj lokaty | 2020       | 2021          | zmiana        |
|-----------------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Obligacje Skarbu Państwa                      | 850        | -8 736        | -9 586        |
| Akcje notowane                                | 96         | 101           | 5             |
| Obligacje korporacyjne                        | 101        | -794          | -894          |
| Aktywa/Rezerwy z tytułu podatku odroczonego   | -199       | 1 791         | 1 990         |
| <b>Razem * [tys. PLN]</b>                     | <b>847</b> | <b>-7 637</b> | <b>-8 485</b> |

\* różnica między wartością rynkową, a skorygowaną ceną nabycia aktywa finansowego

W 2021 r. Towarzystwo odnotowało znaczący spadek kapitału z aktualizacji wyceny o 8 485 tys. PLN w stosunku do roku poprzedniego, na co głównie miała wpływ niekorzystna wycena rynkowa obligacji Skarbu Państwa, oraz obligacji gwarantowanych, bądź poręczonych przez Skarb Państwa na 31.12.2021 r.

#### A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Poniżej w tabeli przedstawiono wynik z pozostałej działalności operacyjnej Towarzystwa za 2021 r. z informacją porównawczą za 2020 r.:

| Przychody z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej                                  | 2020       | 2021         | zmiana     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------|
| Wynajem składników majątku                                                                 | 85         | 85           | 1          |
| Rozwiązanie rezerwy na niewypłacone zwroty składek ubezpieczeniowych i nadpłacone prowizje | 243        | 113          | -130       |
| Rozwiązanie rezerwy na należności ubezpieczeniowe                                          | 0          | 599          | 599        |
| Odpis przeterminowanych zobowiązań ubezpieczeniowych                                       | 263        | 640          | 377        |
| Rozwiązanie rezerwy urlopy, sprawy sądowe                                                  | 0          | 201          | 201        |
| Pozostałe przychody z działalności operacyjnej                                             | 121        | 19           | -102       |
|                                                                                            | <b>711</b> | <b>1 657</b> | <b>946</b> |



**Koszty z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej**

|                                                              |               |              |               |
|--------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Rezerwa na świadczenia pracownicze i nagrody jubileuszowe    | 316           | 149          | -167          |
| Rezerwa na sprawy sądowe                                     | 106           | 0            | -106          |
| Rezerwa na należności od ubezpieczonych i agentów            | 1 362         | 2            | -1 360        |
| Odpis należności ubezpieczeniowych                           | 0             | 128          | 128           |
| Pozostałe koszty z działalności operacyjnej                  | 172           | 31           | -141          |
|                                                              | <b>1 955</b>  | <b>309</b>   | <b>-1 646</b> |
| <b>Wynik z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej</b> | <b>-1 244</b> | <b>1 348</b> | <b>-3 125</b> |
| Razem [tys. PLN]                                             |               |              |               |

Wynik z pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 1 348 tys. PLN i wzrósł w stosunku do roku poprzedniego o 2 591 tys. PLN.

Towarzystwo osiągnęło wyższe przychody z pozostałej działalności operacyjnej w wyniku odpisu zobowiązań przeterminowanych na kwotę 640 tys. PLN, rozwiązania rezerwy na należności ubezpieczeniowe w wysokości 599 tys. PLN oraz rezerwy na świadczenia urlopowe i sprawy sądowe w kwocie 201 tys. PLN.

Na znaczny wzrost wyniku z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej wpływ miały niższe koszty poniesione z tytułu zawiązania rezerwy na należności ubezpieczeniowe w roku 2021 w porównaniu z rokiem ubiegłym.

**Umowy leasingowe**

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadało aktywne umowy leasingowe z tytułu najmu powierzchni biurowych (rozpoznane zgodnie z MSSF 16). Saltus TU ŻYCIE SA rozpoznało i wykazało na dzień bilansowy aktywne z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu na kwotę 5 988 tys. PLN. Na potrzeby Wypłacalność II Towarzystwo stosuje uproszczone podejście analizujące jedynie przyszłe zdarzenia związane z rozliczeniem zawartych już wcześniej umów najmu i ich rozpoznania na dzień 31.12.2019 na potrzeby sprawozdawczości wg Wypłacalność II.

Rozpoznanie aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu powoduje zwiększenie wartości aktywów i pasywów ogółem o taką samą kwotę wynikającą z przyjętych oszacowań do wyceny. Wpłynie to na niektóre wskaźniki struktury finansowania i działalności.

**A5. Wszelkie inne informacje**

Sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19 a także związane z nimi ograniczenia wprowadzone przez organy Państwa mogą, w zależności od okresu ich trwania i intensywności, negatywnie wpłynąć na realizację strategii Towarzystwa na 2022 r., w szczególności na zakładany poziom planowanej składki przypisanej. Niemniej jednak, Towarzystwo ocenia, że w perspektywie 3-letniej wpływ pandemii na wskaźniki wypłacalności będzie znikomy, w związku z czym nie są zasadne bardziej szczegółowe analizy.

Zarząd Towarzystwa monitoruje rozwój sytuacji i na bieżąco podejmuje działania mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu pandemii na Towarzystwo.

**Postępowania pozasądowe wszczęte w 2021 r.**

Brak postępowań pozasądowych wszczętych w 2021 r.

## **B. System zarządzania**

W niniejszym rozdziale zaprezentowano podstawowe informacje na temat funkcjonującego w Towarzystwie systemu zarządzania.

### **B1. Informacje ogólne o systemie zarządzania**

#### **Organy Towarzystwa**

Organami Towarzystwa są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

#### **WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY**

Walne Zgromadzenie jest najwyższą władzą Towarzystwa i wykonuje swoje zadania na podstawie postanowień Statutu Towarzystwa oraz kodeksu spółek handlowych. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy między innymi:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa, bilansu dla celów rachunkowości oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy,
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat za rok obrotowy,
- 3) udzielanie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) powoływanie i odwoływanie Rady Nadzorczej,
- 5) ustalanie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej z racji pełnionych przez nich obowiązków,
- 6) dokonywanie zmian statutu,
- 7) dokonywanie oceny funkcjonowania polityki wynagradzania, podejmowanie uchwał o rozwiązaniu Towarzystwa lub połączeniu z innym towarzystwem.

#### **RADA NADZORCZA**

Stały nadzór nad działalnością Towarzystwa sprawuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Zarząd Towarzystwa, reprezentuje Towarzystwo przy zawieraniu umów pomiędzy Towarzystwem a członkami Zarządu oraz reprezentuje Towarzystwo w sporach pomiędzy członkami Zarządu a Towarzystwem. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) ocena sprawozdania finansowego Towarzystwa oraz sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym,
- 2) badanie sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa, badanie wniosków Zarządu co do podziału nadwyżki bilansowej albo pokrycia straty bilansowej,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- 4) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- 5) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich obowiązków,
- 6) przygotowanie, uchwalanie i nadzór nad realizacją polityki wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wynagrodzeń członków Zarządu Towarzystwa,
- 7) opracowywanie i przedstawianie raz w roku Walnemu Zgromadzeniu raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Towarzystwie,
- 8) wyrażanie opinii w przedmiocie zawierania przez Towarzystwo transakcji z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem istotnie wpływających na sytuację finansową lub prawną Towarzystwa lub

- prowadzących do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem Towarzystwa,
- 9) zatwierdzanie strategii prowadzenia działalności Towarzystwa,
  - 10) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego Towarzystwa,
  - 11) monitorowanie realizacji przyjętych przez Towarzystwo zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń,
  - 12) podejmowanie niezbędnych czynności nadzorczych w zakresie realizacji przyjętych celów strategicznych, istotnych zmian poziomu ryzyka lub materializacji istnych ryzyk w działalności Towarzystwa, a także w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - 13) ocena stosowania wprowadzonych w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego,
  - 14) wyrażanie zgody na powoływanie i odwoływanie przez Zarząd osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności,
  - 15) zatwierdzanie strategii zarządzania ryzykiem oraz nadzór na jej realizacją,
  - 16) dokonywanie okresowej kontroli adekwatności, efektywności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
  - 17) rozpatrywanie spraw wnoszonych przez Zarząd,
  - 18) zatwierdzenie wniosków Zarządu w sprawach nabywania, obciążania i zbywania nieruchomości Towarzystwa,
  - 19) zatwierdzanie i nadzorowanie realizacji strategii zarządzania ryzykiem w obszarze reasekuracji,
  - 20) zatwierdzanie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa,
  - 21) wytyczanie ogólnych kierunków polityki ubezpieczeniowej Towarzystwa oraz merytoryczny nadzór nad jej realizacją.

W stanie na 31. grudnia 2021 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- 1) Grzegorz Bierecki, Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Janusz Ossowski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- 3) Jarosław Bierecki, Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 4) Lech Lamenta, Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Elżbieta Ostrowska, Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Wioletta Kożuch, Członek Rady Nadzorczej.

## **ZARZĄD**

Zarząd Towarzystwa działa na podstawie ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz innych obowiązujących przepisów prawa odnoszących się do działalności prowadzonej przez Towarzystwo, a także Statutu i Regulaminu Zarządu. Zarząd kieruje działalnością Towarzystwa i do jego kompetencji należą wszelkie sprawy niezastrzeżone na mocy przepisów prawa lub postanowień statutu na rzecz innych organów Towarzystwa.

Do kompetencji Zarządu należy w szczególności:

- 1) zawieranie umów ubezpieczeniowych oraz zaciąganie innych zobowiązań niezbędnych do realizacji zadań Towarzystwa,
- 2) zatwierdzanie ogólnych warunków ubezpieczenia,
- 3) przygotowywanie dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej,
- 4) przygotowanie planów działalności i rozwoju Towarzystwa,
- 5) przygotowywanie planu finansowego Towarzystwa i przedkładanie do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej,

- 6) określanie struktury organizacyjnej Towarzystwa,
- 7) lokowanie wolnych środków finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
- 8) prowadzenie księgowości Towarzystwa,
- 9) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu, do zatwierdzenia, rocznego sprawozdania z działalności Towarzystwa, bilansu dla celów rachunkowości oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy,
- 10) zatrudnianie pracowników Towarzystwa,
- 11) sprawowanie nadzoru nad systemem kontroli wewnętrznej w Towarzystwie,
- 12) sprawowanie nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem.

W stanie na 31 grudnia 2021 r. w skład Zarządu wchodził:

- 1) Robert Łoś - Prezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Sprzedaży i Marketingu,
- 2) Krzysztof Kosznik - Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Ubezpieczeń i Finansów,
- 3) Grzegorz Buczkowski - Członek Zarządu odpowiedzialny za Pion Korporacyjny.

Prezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Sprzedaży i Marketingu, który jednocześnie pełni funkcję Dyrektora Sprzedaży i Marketingu, podlegają następujące obszary: audyt wewnętrzny, sprzedaż, komunikacja i marketing, infolinia, reklamacje, system zarządzania jakością, IT.

Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Ubezpieczeń i Finansów, który jednocześnie pełni funkcję Dyrektora Finansowego, podlegają następujące obszary: ubezpieczenia, likwidacja roszczeń, reasekuracja, rozliczenia z klientem i kontrahentem, finanse, zarządzanie ryzykiem, aktuariat oraz system kontroli wewnętrznej.

Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Korporacyjny, który jednocześnie pełni funkcję Dyrektora Generalnego, podlegają następujące obszary: prawny, compliance, administracja, sprawy personalne, obsługa organów władz Towarzystwa, inwestycje, nadzór właścicielski oraz bezpieczeństwo informacji.

#### **Komitety powołane w Towarzystwie**

Obok struktury organizacyjnej zostały powołane komitety: Komitet Audytu oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem.

#### **KOMITET AUDYTU**

Komitet Audytu składający się z trzech członków Rady Nadzorczej, pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Towarzystwa w zakresie sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Towarzystwa świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,

- 5) informowanie Rady Nadzorczej Towarzystwa o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Towarzystwie, a także, jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- 6) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego na rzecz Towarzystwa dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 7) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- 8) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 9) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Towarzystwo,
- 10) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie,
- 11) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Towarzystwie.

#### **KOMITET DS ZARZĄDZANIA RYZYKIEM**

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem został powołany uchwałą Zarządu a jego celem jest nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. Członkami Komitetu ds Zarządzania Ryzykiem są: Zarząd, Dyrektor Działu Zarządzania Ryzykiem (osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem), Dyrektor Działu Aktuarnego (osoba nadzorująca funkcję aktuariálną) oraz Manager ds. analiz inwestycyjnych. Do zadań Komitetu należy w szczególności:

- 1) definiowanie, rozwijanie i monitorowanie efektywności Systemu Zarządzania Ryzykiem,
- 2) nadzór nad procesami identyfikacji, oceny i pomiaru, reakcji na ryzyko oraz monitorowania i raportowania ryzyka,
- 3) badanie okresowej informacji przedstawiającej kategorie i istotność ryzyka w działalności Towarzystwa,
- 4) opiniowanie i/lub podejmowanie działań zmierzających do utrzymania głównych ryzyk na akceptowalnym poziomie,
- 5) opiniowanie i/lub podejmowanie działań związanych z wdrożeniem i utrzymywaniem modelu standardowego Towarzystwa,
- 6) podejmowanie decyzji w zakresie funkcjonowania Systemu Zarządzania Ryzykiem w Towarzystwie,
- 7) promowanie Systemu Zarządzania Ryzykiem wśród pracowników Towarzystwa.

#### **Struktura organizacyjna Towarzystwa**

Wszystkie zadania dla jednostek organizacyjnych, osób nadzorujących kluczowe funkcje oraz samodzielnych stanowisk określone zostały w Regulaminie organizacyjnym Towarzystwa. Poszczególne osoby posiadają też stosowne pełnomocnictwa nadawane przez Zarząd.

Struktura organizacyjna Towarzystwa przedstawia się następująco:

| <b>Członek Zarządu<br/>Pion Korporacyjny</b> | <b>Wiceprezes Zarządu<br/>Pion Ubezpieczeń i Finansów</b> | <b>Prezes Zarządu<br/>Pion Sprzedaży i Marketingu</b> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| Biuro Zarządu                                | Zespół Finansowo - Księgowy                               | Dział Klienta Indywidualnego i Bancassurance          |

| Stanowisko ds. inwestycji                        | Dział Zarządzania Ryzykiem | Doradca ds. Dystrybucji Funduszy Inwestycyjnych |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------------------|
| Pełnomocnik Zarządu ds. nadzoru właścicielskiego | Dział Ubezpieczeń          | Pełnomocnik Zarządu ds. SZJ i CSR               |
| Dział Prawny                                     | Dział Aktuarialny          | Biuro Obsługi Klienta                           |
| Dział Compliance                                 |                            | Dział Obsługi Sieci Sprzedaży                   |
| Dział Personalny                                 |                            | Zespół Analiz Biznesowych                       |
| Dział Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji     |                            | Dział IT                                        |
| Inspektor ds. BHP i P. POŻ                       |                            | Zespół Marketingu                               |
| Stanowisko ds. Analiz                            |                            | Audytory Wewnętrzny                             |

### **Polityka wynagradzania**

Wynagrodzenie dla Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Wynagrodzenie dla Zarządu ustala Rada Nadzorcza. Z kolei nadzór nad polityką wynagradzania pracowników (w szczególności pełniących funkcje kluczowe) sprawuje Zarząd, który z oceny tej polityki przygotowuje raport dla Rady Nadzorczej, która go opiniuje.

Zgodnie z Regulaminem wynagradzania obowiązującym w Towarzystwie wynagrodzenie za pracę odpowiada rodzajowi pracy i wymaganej kwalifikacji, z uwzględnieniem ilości i jakości wykonywanej pracy. Na wynagrodzenie pracownika składa się wynagrodzenie zasadnicze i miesięczna premia regulaminowa w wysokości nie wyższej niż 20% wynagrodzenia zasadniczego. Wypłata powyższej premii uzależniona jest od staranności, z jaką pracownik wykonuje powierzone mu zadania oraz spełniania warunku przestrzegania zasad wynikających z kodeksu pracy i/lub regulacji wewnętrznych.

Zmiennym składnikiem wynagrodzenia pracowników jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za sprzedaż jest premia sprzedażowa. Jej wysokość uzależniona jest od:

- 1) realizacji planów sprzedaży,
- 2) osiągnięcia ustalonego wskaźnika zabezpieczenia pożyczek ubezpieczeniami,
- 3) realizacji celów w programach aktywizacji osób wykonujących czynności agencyjne.

Przy ustalaniu wysokości premii oceniana jest również jakość pracy i jeżeli ocena daje podstawy do uznania, że pracownik działa bez uwzględniania interesów klientów, wysokość premii ulega zmniejszeniu. W szczególności ocenia się:

- 1) możliwości wystąpienia w procesie sprzedaży konfliktu interesów,
- 2) liczby wypowiedzianych przez klientów umów ubezpieczenia (tzw. lapy), wynikających m.in. z błędów popełnionych przez pracownika podczas oferowania produktów nieadekwatnych do potrzeb klienta,
- 3) poziom szkodowości,
- 4) wyniki satysfakcji klienta oparte na analizach reklamacji a także badaniach marketingowych,
- 5) praktyki sprzedażowe polegające na budowaniu u klientów poczucia niezbędności umowy ubezpieczenia, poprzez wywieranie presji celem jej zawarcia.

Polityka wynagradzania osób pełniących kluczowe funkcje przewiduje przy przyznawaniu premii uznaniowej zastosowanie korekty w dół w przypadku nadmiernej ekspozycji na obecne bądź przyszłe ryzyka, biorąc pod uwagę profil ryzyka Towarzystwa i koszt kapitału.



Pracodawca oferuje swoim Pracownikom Pracowniczy Program Emerytalny i gwarantuje maksymalną składkę podstawową obciążoną jedynie podatkiem, tj. 7% oskładkowanego wynagrodzenia otrzymywanego od Pracodawcy. Uczestnictwo w programie jest dobrowolne a przystąpienie do niego warunkowane jest przepracowaniem co najmniej trzech miesięcy u Pracodawcy.

### **Informacje na temat ważnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi istotny wpływ na Towarzystwo, członkami Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

W zakresie transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego, na dzień bilansowy aktywne są:

- 1) sześć umów ubezpieczenia z członkami Zarządu Towarzystwa na łączną sumę ubezpieczenia 471 tys. PLN, w tym umowy z UFK w wysokości 193 tys. PLN,
- 2) trzy umowy ubezpieczenia z członkami Rady Nadzorczej na łączną sumę ubezpieczenia 163 tys. PLN, w tym umowy z UFK w wysokości 63 tys. PLN.

Członkowie Zarządu Towarzystwa są uczestnikami zakładowej umowy PPE zarządzanej przez Towarzystwo. Dodatkowo, czterech Członków Rady Nadzorczej uczestniczy w programach PPE zarządzanych przez Towarzystwo.

### **Istotne zmiany w systemie zarządzania**

22 grudnia 2021 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o poszerzenie składu osobowego Zarządu począwszy od 1 stycznia 2022 r. Od 1 stycznia 2022 r. w skład Zarządu wchodzi:

- 1) Robert Łoś, Prezes Zarządu,
- 2) Krzysztof Kosznik, Wiceprezes Zarządu,
- 3) Grzegorz Buczkowski, Członek Zarządu,
- 4) Anna Gołąbek, Członek Zarządu,
- 5) Mariusz Czajka, Członek Zarządu.

Wskutek wprowadzenia powyższej zmiany dokonano zmian w podziale kompetencji pomiędzy Członkami Zarządu.

| <b>Członek Zarządu<br/>Pion Korporacyjny</b>             | <b>Wiceprezes Zarządu<br/>Pion Finansów</b> | <b>Członek Zarządu<br/>Pion Nadzoru</b>            | <b>Prezes Zarządu<br/>Pion Ubezpieczeń</b>          | <b>Członek Zarządu<br/>Pion Sprzedaży<br/>i Marketingu</b>                 |
|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| Biuro Zarządu                                            | Zespół Finansowo -<br>Księgowy              | Dział Compliance                                   | Dział Ubezpieczeń<br>Zdrowotnych<br>i Pracowniczych | Dział Sprzedaży<br>Ubezpieczeń - Klient<br>Indywidualny<br>i Bancassurance |
| Stanowisko<br>ds. Analiz                                 | Dział Zarządzania<br>Ryzykiem               | Dział Zarządzania<br>Bezpieczeństwem<br>Informacji | Dział Ubezpieczeń                                   | Dział Rozwoju<br>i Wsparcia Sprzedaży<br>Ubezpieczeń                       |
| Menedżer ds.<br>Inwestycji i Nadzoru<br>Właścicielskiego |                                             | Pełnomocnik<br>Zarządu ds. SZJ i CSR               | Biuro Obsługi Klienta                               | Dział Obsługi Sieci<br>Sprzedaży                                           |
| Dział Prawny                                             |                                             | Dział Aktuarny                                     | Dział IT                                            | Zespół Marketingu                                                          |
| Dział Personalny                                         |                                             |                                                    | Audytor Wewnętrzny                                  |                                                                            |
| Inspektor<br>ds. BHP i P. POŻ                            |                                             |                                                    |                                                     |                                                                            |

**Ocena adekwatności systemu zarządzania**

W ocenie Towarzystwa system zarządzania opisany w niniejszym dokumencie jest adekwatny do rodzaju, skali i złożoności ryzyk w działalności Towarzystwa.

**B2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji**

Towarzystwo powierza wykonywanie zadań z zakresu jego działalności osobom posiadającym niezbędną wiedzę i umiejętności, nad którymi nadzór sprawują osoby posiadające także odpowiednie doświadczenie. Określając zakres powierzanych zadań Towarzystwo bierze pod uwagę możliwość właściwego i rzetelnego wykonania tych zadań na danej funkcji/stanowisku.

Głównym dokumentem obowiązującym w Towarzystwie opisującym zasady i procedury zapewnienia spełnienia wymogów weryfikacji kwalifikacji i reputacji pracowników pełniących kluczowe funkcje/stanowiska jest „Polityka weryfikacji kompetencji i reputacji.”, zatwierdzona przez Zarząd Towarzystwa.

Polityka ta opisuje:

- 1) sposób i odpowiedzialność na etapie rekrutacji kluczowych pracowników, w tym minimalne kryteria kompetencyjne i reputacyjne dla poszczególnych kluczowych funkcji, które są wyznacznikiem w procesie rekrutacji,
- 2) zasady weryfikacji i uzupełniania wiedzy oraz kwalifikacji osób pełniących kluczowe funkcje/stanowiska.

Dokumentem uzupełniającym do powyższej Polityki jest „Profil stanowiska pracy.” przygotowany dla poszczególnych kluczowych funkcji/stanowisk. Przeglądu profili stanowisk pracy, ze szczególnym uwzględnieniem adekwatności do wymagań funkcji/stanowisk kluczowych, dokonuje raz w roku Kierownik Zespołu Zarządzania Zasobami Ludzkimi we współpracy z Zarządem Towarzystwa.

Osoby, które faktycznie zarządzają zakładem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji podlegają szczególnym zasadom rekrutacji. Podczas rekrutacji kandydaci zobowiązani są przedłożyć do wglądu dokumentację potwierdzającą wiedzę, kwalifikacje, reputację oraz doświadczenie niezbędne na danym stanowisku. W trakcie rekrutacji na kluczowe funkcje Towarzystwo stosuje określone wymagania kompetencyjne i reputacyjne, w szczególności (w zależności od rodzaju stanowiska):

- 1) w ramach podstawowych kryteriów w zakresie doświadczenia i kwalifikacji: odpowiednie wykształcenie, doświadczenie zawodowe, znajomość języków obcych, zarządzanie projektami, niekaralność, posiadanie pełnej zdolności do czynności prawnych, posiadanie niezbędnych licencji,
- 2) w ramach wymagań technicznych i kompetencyjnych: znajomość branży finansowo-ubezpieczeniowej, wysoko rozwinięte kompetencje menedżerskie w dedykowanych obszarach, wysokie umiejętności interpersonalne, komunikacyjne i analityczne, wiedza nt procesów biznesowych,

Osoby pełniące kluczowe dla Towarzystwa funkcje/stanowiska podlegają regularnej ocenie pracowniczej. Podczas przeprowadzania oceny kompetencji brane są pod uwagę w szczególności:

- 1) wiedza specjalistyczna niezbędna do realizowania powierzonych zadań w ramach pełnionej kluczowej funkcji/stanowiska,
- 2) jakość wykonywanych zadań,
- 3) stopień oraz sposób realizacji założonych celów,

- 4) nastawienie na podnoszenie kwalifikacji,
- 5) zaangażowanie w promowanie postaw proaktywnej współpracy.

Podczas przeprowadzania weryfikacji reputacji, brane są pod uwagę w szczególności:

- 1) postępowanie zgodnie z systemem wartości, zasadami i regułami obowiązującymi w Towarzystwie,
- 2) dbałość o wizerunek Towarzystwa,
- 3) otrzymane nagrody oraz upomnienia i kary,
- 4) analiza opinii dotyczących postawy pracownika pozyskanych od współpracowników i kontrahentów.

W przypadku stwierdzenia luki w wiedzy bądź kwalifikacjach, przełożony ustala ścieżkę rozwoju mającą na celu usunięcie stwierdzonych braków i we współpracy z Managerem ds. Szkoleń i Rozwoju wnioskuje do Zarządu o wyrażenie zgody na doksztalcanie.

W przypadku niespełnienia wymogów w zakresie reputacji, Zarząd przeprowadza analizę stopnia naruszenia wymogu i, wspólnie z ocenianym, ustala możliwości skorygowania postawy ocenianego. W przypadku rażącego naruszenia powyższych wymogów, właściwy organ władzy Towarzystwa (w zależności od kluczowej funkcji/stanowiska) może podjąć decyzję o rozwiązaniu stosunku pracy lub innego stosunku cywilnoprawnego.

### **B3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności**

System Zarządzania Ryzykiem Towarzystwa obejmuje strategię, procesy oraz procedury niezbędne do identyfikowania, oceny i pomiaru, reakcji na ryzyko oraz monitorowania i raportowania ryzyk.

Jednym z podstawowych dokumentów w Systemie Zarządzania Ryzykiem jest Strategia zarządzania ryzykiem, która zawiera następujące elementy:

- 1) podstawowe definicje ryzyka i kategorii ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo,
- 2) odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem (model trzech linii obrony przed ryzykiem),
- 3) apetyt na ryzyko,
- 4) zasady zarządzania ryzykiem,
- 5) charakterystyka cyklu zarządzania ryzykiem,
- 6) częstotliwość aktualizacji dokumentu,
- 7) wykaz dokumentów powiązanych (m. in. dokumenty opisujące szczegółowe zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka).

Proces zarządzania ryzykiem jest nadzorowany przez Komitet Audytu oraz Radę Nadzorczą Towarzystwa, która raz na kwartał otrzymuje od osoby nadzorującej funkcję zarządzania ryzykiem Raport ryzyka zawierający informacje o profilu ryzyka w Towarzystwie oraz najważniejszych działaniach podejmowanych w zakresie zarządzania ryzykiem. Ponadto, raz na dwa miesiące Komitet Audytu spotyka się z osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem w celu omówienia bieżącej sytuacji w obszarze ryzyka. Informacje te Przewodniczący Komitetu Audytu referuje podczas posiedzenia Rady Nadzorczej.

Zarząd Towarzystwa odpowiada za zarządzania ryzykiem. Zarząd podejmuje najważniejsze decyzje mające wpływ na profil ryzyka Towarzystwa oraz uchwała regulacje niezbędne do wdrożenia efektywnego Systemu Zarządzania Ryzykiem.

W ramach Systemu Zarządzania Ryzykiem Zarząd powołał Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem. Skład Komitetu oraz jego zadania zostały opisane w części B1.

Proces zarządzania ryzykiem zorganizowany jest zgodnie z koncepcją trzech, wzajemnie niezależnych linii obrony:

pierwsza linia obrony – obejmuje bieżące zarządzanie ryzykiem na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych. Czynności te realizowane są w szczególności przez Właścicieli ryzyka (np.: Dyrektora Działu lub Kierownika Zespołu), natomiast pozostali pracownicy Towarzystwa odpowiedzialni są za przestrzeganie zasad zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, obowiązujących w Towarzystwie w formie wewnętrznych regulacji i zaleceń.

druga linia obrony – obejmuje inicjowanie oraz koordynowanie określonych działań zarządczych związanych z zarządzaniem ryzykiem w tym tworzenie procedur, procesów i narzędzi zarządzania ryzykiem. Zadania te realizowane są przez Funkcję zarządzania ryzykiem, która nadzorowana jest przez Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem (Osobę nadzorującą Funkcję zarządzania ryzykiem). Dział Zarządzania Ryzykiem w strukturze organizacyjnej umiejscowiony jest w Pionie Finansów i Ubezpieczeń. Dyrektor Działu Zarządzania Ryzykiem odpowiada w szczególności za:

- 1) rozwój strategii, metod, procesów i procedur identyfikacji, oceny i pomiaru, reakcji na ryzyko oraz monitorowania i raportowania ryzyk, na jakie narażone jest Towarzystwo,
- 2) rozwijanie i utrzymanie systemu zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem,
- 4) odpowiedzialność za proces przeprowadzania własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA),
- 5) dążenie do optymalnego wykorzystania systemu zarządzania ryzykiem w procesie podejmowania decyzji przez Zarząd Towarzystwa,
- 6) sporządzanie sprawozdań dotyczących ryzyka dla Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej oraz organów nadzoru,
- 7) podejmowanie inicjatyw zmierzających do propagowania kultury zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

trzecia linia obrony – obejmuje Funkcję audytu wewnętrznego, który przeprowadza niezależne audyty elementów Systemu zarządzania ryzykiem, mechanizmów reakcji na ryzyko oraz ładu organizacyjnego wbudowanych w działalność Towarzystwa. Funkcja ta realizowana jest przez Audytora Wewnętrznego.

Cykl zarządzania ryzykiem w Towarzystwie obejmuje następujące etapy: identyfikacja, ocena i pomiar, reakcja na ryzyko oraz monitorowanie i raportowanie ryzyka.

Identyfikacja ryzyka polega na wykrywaniu, rozpoznawaniu i rejestrowaniu istotnych dla Towarzystwa ryzyk, które mogą mieć pozytywny (szansa) lub negatywny (zagrożenie) wpływ na osiągnięcie celów biznesowych Towarzystwa, w tym ustaleniu przyczyn i źródła ich pochodzenia. Identyfikacja ryzyka jest istotna, gdyż niezidentyfikowane ryzyka nie będą brane pod uwagę na dalszych etapach procesu zarządzania ryzykiem, co skutkować może poniesieniem straty przez Towarzystwo.

Ocena i pomiar ryzyka polegają na szczegółowym zrozumieniu ryzyka. Zasadniczo obejmuje rozważenie skutku i prawdopodobieństwa materializacji zidentyfikowanego ryzyka. Ocena ryzyka pozwala określić zgodnie z kryteriami przyjętymi przez Towarzystwo, czy dane ryzyko jest istotne. Ocena i pomiar ryzyka dostarczają informacji niezbędnych do określenia, czy i jakiej reakcji wymaga zidentyfikowane ryzyko oraz o ile podjęta została decyzja o konieczności jego ograniczania, ile ryzyka należy jeszcze ograniczyć, aby osiągnęło ono akceptowalny dla Towarzystwa poziom.

Do pomiaru ryzyka uwzględnianego przy obliczeniach kapitałowego wymogu Towarzystwo wykorzystuje formułę standardową – zaproponowaną przez Komisję Europejską metodę wyliczania wymogu kapitałowego, jaki zakład ubezpieczeń powinien utrzymywać na pokrycie ewentualnej materializacji poszczególnych rodzajów ryzyka.

Ryzyka uwzględniane częściowo lub pomijane w obliczeniach kapitałowego wymogu oceniane są jakościowo na podstawie wiedzy eksperckiej (np. w oparciu o metody matematyczne lub doświadczenie, np. dostępne wewnętrzne lub zewnętrzne dane dotyczące strat) w oparciu o dwa parametry: prawdopodobieństwo oraz skutek zmaterializowania się ryzyka.

Monitorowanie to usystematyzowany sposób sporządzania i analizowania informacji o ryzyku. Monitorowanie służy zapewnieniu aktualności informacji o samym ryzyku oraz skuteczności działań podejmowanych w ramach reakcji na nie. Elementy te są niezbędne w celu dostosowania się do zmieniającego się otoczenia biznesowego i ciągłego doskonalenia zarządzania ryzykiem. Monitorowanie ryzyka można prowadzić m.in. poprzez: porównywanie stanu aktualnego z przyjętymi założeniami czy analizę efektywności.

Przez raportowanie ryzyka należy rozumieć regularne przekazywanie informacji o zarządzaniu ryzykiem na podstawie z góry zdefiniowanych wymagań (wewnętrznych oraz zewnętrznych).

Dla poszczególnych kategorii ryzyka Towarzystwo wdrożyło szereg limitów jak i Kluczowych Wskaźników Ryzyka. Szczegółowe zasady zarządzania tymi ryzykami zostały opisane w części C. niniejszego sprawozdania.

Towarzystwo wdrożyło System zarządzania ciągłością działania, który umożliwia w sposób metodyczny doskonalenie rozwiązań organizacyjnych, technicznych, jak i technologicznych w zakresie zapewnienia ciągłości działania. System obejmuje działania realizowane w ramach normalnej działalności zorganizowane zgodnie z cyklem PDCA (ang.: Plan, Do, Check, Act) oraz działania realizowane w razie wystąpienia sytuacji kryzysowej opisane m. in. w poszczególnych planach ciągłości działania (Towarzystwo opracowało plany ciągłości działania dla krytycznych procesów biznesowych i systemów IT). W momencie, w którym Sytuacja kryzysowa zakłóciłaby poziom realizacji procesu krytycznego, celem Systemu Zarządzania Ciągłością Działania jest zapewnienie jego powrotu do normalnej działalności. System jest zorganizowany adekwatnie do skali i charakteru prowadzonej działalności.

Towarzystwo nie rzadziej niż raz w roku dokonuje własnej oceny ryzyka i wypłacalności (dalej: „ORSA”). W razie potrzeby Zarząd Towarzystwa może zlecić inną częstotliwość. Zarząd każdorazowo aktywnie uczestniczy w procesie przeprowadzania ORSA, kieruje jej przebiegiem a następnie dokonuje przeglądu oceny i zatwierdza jej wyniki.

Głównym celem ORSA jest zapewnienie, że w Towarzystwie dokonywany jest proces oceny wszystkich ryzyk, na jakie Towarzystwo jest narażone (profil ryzyka) oraz określenie ogólnych potrzeby w zakresie wypłacalności. Aby to osiągnąć, niezbędne jest istnienie w Towarzystwie właściwych procesów monitorowania i szacowania ryzyk oraz wyznaczania ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, a także zapewnienie, że wyniki tych procesów stanowią istotną składową procesów decyzyjnych w Towarzystwie. Przeprowadzenie procesu ORSA, w szczególności przeprowadzenie oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, wymaga wkładu od większości jednostek organizacyjnych, zarówno biznesowych i operacyjnych (pierwsza linia obrony) jak i jednostek / stanowisk nadzorczych (druga linia obrony) oraz audytu wewnętrznego (trzecia linia obrony). Celem ORSA jest także analiza związku między profilem ryzyka, limitami tolerancji ryzyka i ogólnymi potrzebami w zakresie wypłacalności.

Towarzystwo przeprowadza proces ORSA wykorzystując aktualną dokumentację obowiązującą w Towarzystwie, w szczególności:

- 1) strategię zarządzania ryzykiem,
- 2) polityki i procedury opisujące zarządzanie poszczególnymi kategoriami ryzyka,
- 3) politykę ORSA,
- 4) politykę zarządzania kapitałem,
- 5) procedurę badania jakości danych.

Towarzystwo uwzględnia w ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności wszystkie istotne ryzyka, na jakie może być narażone w perspektywie średnio- / ewentualnie długoterminowej zarówno ryzyka uwzględniane przy obliczeniach kapitałowego wymogu jak i ryzyka uwzględniane częściowo lub pomijane takie jak ryzyko płynności, strategiczne, utraty reputacji, konkurencji czy ryzyko zarażenia.

Dokonując oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności Towarzystwo podejmuje decyzje odnośnie mechanizmów reakcji na ryzyko np.: ustanowienie buforu kapitałowego.

Ponieważ ORSA dostarcza informacji na temat obecnego profilu ryzyka Towarzystwa, jego przewidywanego rozwoju, a także wynikających z tego tytułu potrzeb kapitałowych, jest uwzględniana przez Towarzystwo w procesie podejmowania strategicznych decyzji. co najmniej w ramach zarządzania kapitałem, planowania działalności oraz opracowywania i tworzenia produktów ubezpieczeniowych.

Towarzystwo dokumentuje proces podejmowania strategicznych decyzji wraz z informacją czy i w jakim zakresie została uwzględniona ORSA. Dokumentacja ta uwzględnia wpływ kluczowych decyzji na przyszłe wymogi kapitałowe oraz sposób, w jaki Towarzystwo zamierza pozyskać ewentualnie potrzebny zwiększony kapitał. Zatem w ORSA, Towarzystwo uwzględnia planowaną strategię działalności Towarzystwa i kluczowe decyzje oraz na odwrót przy tworzeniu strategii działalności Towarzystwa i przy podejmowaniu kluczowych decyzji są uwzględniane wyniki / rekomendacje wynikające z Raportu ORSA.

Podsumowując, Towarzystwo wdrożyło system zarządzania ryzykiem, który w szczególności:

- 1) obejmuje strategię, procesy oraz procedury niezbędne do identyfikowania, oceny i pomiaru, reakcji na ryzyko oraz monitorowania i raportowania istotnych ryzyk, na jakie narażone jest Towarzystwo,
- 2) określa role i odpowiedzialności osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem na każdym poziomie Towarzystwa,

- 3) jest dostosowany do struktury organizacyjnej oraz do procesów decyzyjnych zachodzących w Towarzystwie,
- 4) uwzględnia strategiczne cele Towarzystwa, w tym strategię zarządzania ryzykiem,
- 5) obejmuje stosowanie mechanizmów reakcji na ryzyko.

Biorąc pod uwagę powyższe Towarzystwo ocenia, iż wdrożony system zarządzania ryzykiem jest zorganizowany adekwatnie do skali i charakteru prowadzonej działalności.

#### **B4. System kontroli wewnętrznej**

System Kontroli Wewnętrznej Towarzystwa ma na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działania Towarzystwa, prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych, a także wiarygodnej sprawozdawczości finansowej oraz rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego oraz zgodności działania z przepisami prawa oraz regulacjami wewnętrznymi. Opiera się on na następujących obszarach i procesach:

- 1) środowisko kontroli,
- 2) identyfikacja i ocena ryzyka,
- 3) mechanizmy kontrolne,
- 4) informacja i komunikacja,
- 5) monitorowanie.

System kontroli wewnętrznej bada i zwiększa efektywność działania procesów oraz systemu zarządzania Towarzystwa. Organizacja i zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w poszczególnych jednostkach organizacyjnych mają na celu ciągłą analizę przebiegu i rezultatów pracy poszczególnych pracowników i zespołów. Jest to codzienne, regularne weryfikowanie wszystkich czynności w celu zapewnienia ich zgodności z procedurami i mechanizmami kontrolnymi, które umożliwiają zarządzanie istotnymi ryzykami operacyjnymi.

System Kontroli Wewnętrznej został opisany w dokumencie System Kontroli Wewnętrznej i został zatwierdzony przez Zarząd.

Struktura systemu kontroli wewnętrznej zbudowana jest zgodnie z koncepcją trzech linii obrony, reprezentowanej przez trzy funkcje: Właściciel / Lider Procesu (operacyjnie zarządza ryzykiem w podległym obszarze / procesie), Dział Zarządzania Ryzykiem (koordynuje i monitoruje ocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych) i Audyt Wewnętrzny (niezależny od działalności operacyjnej, bada poprawność oraz efektywność mechanizmów kontrolnych ryzyka). Główna odpowiedzialność za ryzyko i jego kontrolę spoczywa na Zarządzie.

Punkt wyjścia dla systemu kontroli wewnętrznej stanowią kluczowe procesy realizowane przez Towarzystwo oraz istotne ryzyka operacyjne. Pełnomocnik Zarządu ds. SZJ i CSR aktualizuje Listę procesów zachodzących w organizacji oraz Listę Właścicieli / Liderów Procesów.

Procesy zawierające istotne ryzyka są analizowane przez Właściciela / Lidera Procesu, który przypisuje mechanizmy kontrolne do każdego kluczowego ryzyka (identyfikacja mechanizmu kontrolnego wraz z informacjami: opis mechanizmu, kto go realizuje, z jaką częstotliwością, jaki jest dowód na jego przeprowadzenie, gdzie jest on opisany i gdzie archiwizujemy dokumentację), przeprowadza samocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych, oraz definiuje i wdraża środki zaradcze (o ile są konieczne). Właściciel /



Lider Procesu odpowiedzialny jest za cykliczne monitorowanie i informowanie pracowników Działu Zarządzania Ryzykiem o poziomie ryzyka i realizacji zaleceń zdefiniowanych podczas procesu samooceny ryzyka i mechanizmów kontrolnych.

Proces opisany powyżej przebiega w cyklu rocznym i jest aktualizowany w miarę potrzeb. W przypadku wystąpienia znaczących zmian w działalności i strategii Towarzystwa lub wszelkich istotnych zdarzeń, samoocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych przeprowadza się w trybie ad-hoc.

Dyrektor Działu Zarządzania Ryzykiem dokonuje przeglądu systemu kontroli wewnętrznej oraz przygotowuje raporty systemu kontroli wewnętrznej dla odpowiednich podmiotów. Ponadto, Dyrektor Działu Zarządzania Ryzykiem, mając na celu zapewnienie właściwego działania systemu kontroli wewnętrznej, współpracuje z Audytorem Wewnętrznym, Dyrektorem Działu Compliance i Pełnomocnikiem Zarządu ds. SZJ i CSR. Wymiana informacji ma na celu, w szczególności:

- 1) monitorowanie systemu kontroli wewnętrznej (polityk, procedur, zasad, itp.), w tym badania czy ustalony w Towarzystwie system kontroli wewnętrznej jest przestrzegany,
- 2) monitorowanie i badanie czy polityki, procedury, zasady, itp., stanowiące system kontroli wewnętrznej, są adekwatne i skuteczne dla prawidłowego działania Towarzystwa i oceny ryzyk,
- 3) podejmowaniu wspólnych działań korygujących i zapobiegawczych, jako mechanizmu wspierającego Właścicieli / Liderów procesów.

Towarzystwo zidentyfikowało kluczowe procesy biznesowe i wspierające. W ramach tych procesów każda jednostka organizacyjna i biznesowa opracowuje i wdraża dokumentację dotyczącą danego procesu, tj. strategię, regulaminy, polityki, instrukcje, procedury, wytyczne, itp. Wdrożony w Towarzystwie System Kontroli Wewnętrznej kładzie duży nacisk na konieczność opracowania i wdrożenia dokumentacji opisującej przebieg kluczowych procesów, funkcjonujące w nich mechanizmy kontrolne ograniczające poziom ryzyk operacyjnych, konieczność zbierania dowodów potwierdzających przeprowadzenie czynności kontrolnych i ich archiwizację zapewniając dostępność do nich w krótkim czasie.

### **Dział Compliance**

Funkcja compliance realizowana jest w Towarzystwie przez Dział Compliance umiejscowiony w strukturze organizacyjnej Towarzystwa w Pionie Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Korporacyjny. Dyrektor Działu Compliance pełni rolę osoby nadzorującej funkcję compliance, notyfikowanej do KNF zgodnie z art. 49 ust. 2 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami działa na podstawie Polityki zapewnienia zgodności (Compliance), która określa zadania Działu Compliance, w tym stałe doradztwo, monitorowanie oraz raportowanie w zakresie zapewnienia zgodności (zmiany otoczenia prawnego, zgłaszanie nieprawidłowości i identyfikacja konfliktów interesów, sprawy sądowe). Powyższa polityka określa również umiejscowienie Działu Compliance, które podlega wyłącznie Zarządowi i ma zapewniony dostęp do posiedzeń organu zarządzającego i nadzorującego z prawem głosu, formułowania uwag i składania dokumentów. Polityka zawiera również plan zapewnienia zgodności obejmujący planowane działania funkcji zgodności z przepisami, uwzględniające wszystkie odpowiednie obszary działalności Towarzystwa oraz ich ekspozycję na ryzyko związane z przestrzeganiem przepisów. Do takich działań należą: szkolenia pracowników, przesyłanie Alertów Prawnych, bieżące doradzanie w zakresie zgodności z przepisami, opiniowanie regulacji wewnętrznych, warunków produktów ubezpieczeniowych, weryfikacja korespondencji z organami nadzoru.

Dział Compliance wraz z Działem Zarządzania Ryzykiem współpracuje w ramach 2 linii obrony, stanowiąc część systemu kontroli wewnętrznej. Funkcja zgodności z przepisami odpowiedzialna jest za doradzanie w zakresie zgodności działalności Towarzystwa z prawem, ocenę wpływu zmian prawa oraz ocenę ryzyka braku zgodności z przepisami. Z kolei funkcja zarządzania ryzykiem koordynuje i monitoruje ocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych. Ponadto, funkcja zgodności z przepisami w ramach współpracy z funkcją zarządzania ryzykiem przekazuje tej ostatniej funkcji cykliczne raporty związane z ryzykami operacyjnymi w danym kwartale, uwzględniające odpowiednie kryteria, parametry oraz KRI, pozwalające mierzyć i monitorować ryzyko braku zgodności w Towarzystwie. W ramach systemu kontroli wewnętrznej Dział Compliance realizuje następujące działania:

- 1) doradzanie organom statutowym Towarzystwa i pracownikom w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa,
- 2) ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na działalność Towarzystwa,
- 3) określanie i ocenę ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania,
- 4) opracowywanie corocznych Planów zapewnienia zgodności na podstawie art. 270 ust. 1 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wyłącznie II),
- 5) przygotowywanie informacji dotyczącej zmian otoczenia prawnego i oceny ryzyka braku zgodności dla potrzeb organów Towarzystwa oraz KNF.

W ramach funkcji zapewnienia zgodności obowiązuje również Polityka zarządzania konfliktami interesów oraz Kodeks etyki pracowników.

Podsumowując, Dział Compliance odpowiada w szczególności za:

- 1) opracowywanie i wdrażanie dokumentacji z zakresu Compliance,
- 2) monitoring prawa i regulacji wewnętrznych, w tym cykliczny monitoring regulacji wewnętrznych i zgłaszanie potrzeb i wskazówek co do modyfikacji ich treści,
- 3) opiniowanie regulacji wewnętrznych, umów pod kątem ryzyka braku zgodności z prawem,
- 4) zarządzanie konfliktami interesów,
- 5) aktualizacja wiedzy pracowników na temat zmian w regulacjach wpływających na prowadzenie działalności Towarzystwa,
- 6) współpraca z jednostkami organizacyjnymi Towarzystwa w celu zapewnienia zgodności realizowanych procesów z obowiązującymi regulacjami i zasadami etyki,
- 7) przeciwdziałanie naruszaniu obowiązujących przepisów prawa poprzez opracowywanie wewnętrznych przepisów i regulacji,
- 8) monitorowanie, rejestrowanie i informowanie Zarządu, Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, audytora wewnętrznego o wszelkich ryzykach braku zgodności procesów zachodzących w Towarzystwie.

Wraz z wejściem w życie nowej ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, Towarzystwo powierzyło Dyrektorowi Działu Compliance dodatkową funkcję MLRO (Money Laundering Reporting Officer). Osoba pełniąca tę funkcję odpowiedzialna jest zgodnie z art. 8 tej ustawy za zapewnienie zgodności działalności instytucji obowiązanej (Towarzystwa) oraz jej pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tej instytucji obowiązanej z przepisami o przeciwdziałaniu

praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. MLRO jest również odpowiedzialny za przekazywanie w imieniu Towarzystwa zawiadomień, o których mowa w art. 74 ust. 1, art. 86 ust. 1, art. 89 ust. 1 i art. 90 tej ustawy.

Dział Compliance aktywnie współpracuje z pracownikami w ramach realizacji procedury w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, o której mowa w art. 50 ustawy. Dział Compliance odpowiedzialny jest za odbieranie zgłoszeń, jak również wdrożenie regulującej ten proces, procedury anonimowego zgłaszania nieprawidłowości (whistleblowing), w tym przez pracowników lub inne osoby wykonujące czynności na rzecz instytucji obowiązanej (Towarzystwa) rzeczywistych lub potencjalnych naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, zgodnie z art. 53 przywołanej ustawy.

W 2021 roku Dział Compliance objął obszar przeciwdziałania przestępczości ubezpieczeniowej przyjmując Politykę przeciwdziałania fraudom, w ramach której raportuje do Zarządu i Działu Zarządzania Ryzykiem. Ponadto w 2021 roku Dział Compliance opracował Politykę oceny odpowiedności członków organów Towarzystwa wdrażając Metodykę odpowiedności członków organów podmiotów nadzorowanych wydaną przez KNF. Przedmiotowa Polityka opisuje zasady, przesłanki oraz działania związane z oceną odpowiedności indywidualnej członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, a także zbiorowej w odniesieniu do całego kolektywnego organu (in gremio). Oceny odpowiedności indywidualnej mogą mieć charakter oceny pierwotnej w przypadku nowego powołania członka organu Towarzystwa, jak również oceny wtórnej w przypadku wystąpienia określonych okoliczności wskazanych w Polityce, w tym cyklicznie, co 2 lata. Polityka oceny odpowiedności członków organów Towarzystwa została zatwierdzona przez Zarząd i Radę Nadzorczą. Dział Compliance pełni rolę komórki merytorycznej w ramach realizacji powyższej Polityki.

Wskazać należy, że w 2021 roku przeprowadzona została ocena odpowiedności członków organów na podstawie nowej Polityki w związku z powołaniem do Zarządu Anny Gołąbek oraz Mariusza Czajki. W związku z powyższym przeprowadzona została indywidualna ocena pierwotna tych osób, indywidualna ocena wtórna Prezesa Zarządu Roberta Łosia, z uwagi na powierzenie mu dodatkowych kompetencji. Została również przeprowadzona ocena zbiorowa Zarządu, z uwagi na powiększenie jego składu z 3 do 5 osób. Wszystkie przeprowadzone oceny dały wynik pozytywny i zostały przyjęte przez Radę Nadzorczą.

## **B5. Funkcja audytu wewnętrznego**

Audyt Wewnętrzny realizowany jest w Towarzystwie przez samodzielne stanowisko Audytora Wewnętrznego podlegające bezpośrednio Prezesowi Zarządu Towarzystwa. Audytor Wewnętrzny nadzorujący funkcję Audytu Wewnętrznego podlega administracyjnie/formalnie Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie - Zarządowi Towarzystwa.

Audytor Wewnętrzny odpowiada w szczególności za:

- 1) dostarczanie niezależnej i obiektywnej oceny adekwatności i efektywności systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz ładu organizacyjnego,
- 2) opracowywanie - poprzez podejście oparte na ryzyku - i przedkładanie do zaopiniowania przez Zarząd i zatwierdzenia przez Komitet Audytu Rocznych Planów i Planów 5-letnich Audytu Wewnętrznego,
- 3) przeprowadzanie audytów wewnętrznych zgodnie z zaopiniowanymi przez Zarząd i zatwierdzonymi przez Komitet Audytu Rocznymi Planami Audytu Wewnętrznego,

- 4) przeprowadzanie audytów doraźnych oraz zadań o charakterze doradczym - które nie były ujęte w Rocznych Planach Audytu Wewnętrznego – z własnej inicjatywy Audytora Wewnętrznego, na wniosek Zarządu, Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej lub któregośkolwiek z Członków Zarządu, Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej,
- 5) sporządzanie raportów z przeprowadzanych audytów wewnętrznych,
- 6) wydawanie rekomendacji na podstawie przeprowadzonych audytów wewnętrznych wraz z określeniem czasu na wdrożenie zalecanych zmian oraz osób odpowiedzialnych,
- 7) sporządzanie kwartalnych sprawozdań dla Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej w zakresie wykonania celów Audytu Wewnętrznego, Rocznych Planów Audytu Wewnętrznego oraz statusu wdrożenia rekomendacji - wydawanych przez Audytora Wewnętrznego po przeprowadzanych zadaniach audytowych - które zostały zatwierdzone przez Zarząd Towarzystwa do realizacji,
- 8) sporządzanie rocznego sprawozdania dla Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej na temat oceny systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz ładu organizacyjnego Towarzystwa.

O wynikach audytów wewnętrznych oraz o wydanych na tej podstawie rekomendacjach informowany jest Zarząd Towarzystwa, który podejmuje ostateczną decyzję w zakresie działań, które mają być podjęte w odniesieniu do zaleceń Audytu Wewnętrznego. Zarząd Towarzystwa decyduje, które rekomendacje po audycie wewnętrznym będą realizowane i zatwierdza je Uchwałą Zarządu, zapewniając, iż osoby wskazane, jako odpowiedzialne za ich realizację, zostaną do tego zobowiązane.

Rada Nadzorcza Towarzystwa oraz Komitet Audytu Towarzystwa są informowane o wydanych i zatwierdzonych przez Zarząd rekomendacjach w sprawozdaniach kwartalnych funkcji Audytu Wewnętrznego. Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu w sprawozdaniach kwartalnych otrzymują również informacje o statusie wdrożenia rekomendacji po wcześniejszych audytach.

Niezależność Audytu Wewnętrznego zapewniona jest poprzez zapisy obowiązującego Regulaminu Audytu Wewnętrznego, w tym m.in. Punkt VI, podpunkt 4: *"Działalność audytu wewnętrznego powinna być wolna od ingerencji w zakres audytu, sposób przeprowadzania czynności audytorskich oraz komunikowanie rezultatów"*. Sposób organizacji oraz umiejscowienie w strukturze organizacyjnej – bezpośrednia podległość Audytora Wewnętrznego pod Prezesa Zarządu Towarzystwa - zapewniają niezależność funkcji Audytu Wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny ma zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się z Zarządem, Komitetem Audytu i Radą Nadzorczą. Ponadto, Audytor Wewnętrzny nie łączy wykonywania zadań funkcji Audytu Wewnętrznego z innymi funkcjami należącymi do systemu zarządzania.

## **B6. Funkcja aktuarialna**

Funkcja aktuarialna realizowana jest w Towarzystwie przez Zespół Funkcji Aktuarialnej (część Działu Aktuarialnego) umiejscowiony w strukturze organizacyjnej w Pionie Finansów i Ubezpieczeń. Osobą nadzorującą tę funkcję jest Dyrektor Działu Aktuarialnego, który odpowiada w szczególności za:

- 1) nadzór nad ustalaniem wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- 2) koordynację ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- 3) nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności w przypadku stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,

- 4) zapewnienie adekwatności metod i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- 5) porównywanie najlepszych oszacowań w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych dla celów wypłacalności z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- 6) nadzór nad wyliczaniem kapitałowego wymogu wypłacalności,
- 7) informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Towarzystwa o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- 8) wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- 9) wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- 10) udział we wdrażaniu efektywnego systemu zarządzania ryzykiem.

Uprawnienia funkcji aktuarialnej:

- 1) dostęp do wszelkich danych gromadzonych przez Towarzystwo niezbędnych do realizacji zadań funkcji aktuarialnej,
- 2) dostęp do wszelkich regulacji wewnętrznych Towarzystwa niezbędnych do realizacji zadań funkcji aktuarialnej.

## **B7. Outsourcing**

Towarzystwo opracowało i wdrożyło Politykę współpracy z podmiotami zewnętrznymi w ramach której określono zakres odpowiedzialności oraz zasady postępowania i kryteria uwzględniane przy wyborze, zawarciu umowy, nadzorowaniu współpracy z podmiotem zewnętrznym realizującym działania w ramach outsourcingu (dalej: „insourcer”). Stosowane w Towarzystwie zasady dopuszczają możliwość powierzenia w drodze outsourcingu:

- 1) następujących funkcji należących do systemu zarządzania, które jednocześnie uznaje za podstawowe i ważne: funkcji zarządzania ryzykiem, funkcji compliance, funkcji aktuarialnej.

Towarzystwo nie przewiduje możliwości zlecenia w drodze outsourcingu funkcji audytu wewnętrznego.

- 2) następujących czynności ubezpieczeniowych:
  - a) zawieranie umów ubezpieczenia, a także wykonywanie tych umów,
  - b) składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu umów ubezpieczenia – tę czynność ubezpieczeniową Towarzystwo uznaje za podstawową lub ważną,
  - c) ustalanie składek i prowizji należnych z tytułu umów ubezpieczenia,
  - d) ocena ryzyka w ubezpieczeniach osobowych i ubezpieczeniach majątkowych,
  - e) wypłacanie odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia,
  - f) prowadzenie kontroli przestrzegania przez ubezpieczających lub ubezpieczonych, zastrzeżonych w umowie lub w ogólnych warunkach ubezpieczeń, obowiązków i zasad bezpieczeństwa odnoszących się do przedmiotów objętych ochroną ubezpieczeniową,
  - g) prowadzenie postępowań regresowych oraz postępowań windykacyjnych związanych z wykonywaniem umów ubezpieczenia,
  - h) ustalanie przyczyn i okoliczności zdarzeń losowych,
  - i) ustalanie wysokości szkód oraz rozmiaru odszkodowań oraz innych świadczeń należnych uprawnionym z umów ubezpieczenia,

- j) ustalanie wartości przedmiotu ubezpieczenia,
- k) zapobieganie powstawaniu albo zmniejszenie skutków zdarzeń losowych oraz finansowanie tych działań z funduszu prewencyjnego.

Wśród zasad, którymi kieruje się Towarzystwo podczas procesu zlecenia wykonania usług dostawcy jak i monitorowania wywiązywania się insourcera z powierzonych zadań, są w szczególności:

- 1) konieczność przeprowadzenia analizy korzyści i zagrożeń związanych z outsourcingiem,
- 2) konieczność przeprowadzenia analizy złożonych ofert przez insourcera pod kątem spełnienia ustalonych przez Towarzystwo wymogów zawartych w zapytaniu ofertowym oraz oceny samego insourcera, jako podmiotu świadczącego usługi w zakresie realizacji procesu,
- 3) zastosowanie kluczowych, z góry ustalonych przez Towarzystwo, zapisów w umowie pomiędzy Towarzystwem a insourcerem,
- 4) opracowanie strategii postępowania na wypadek konieczności natychmiastowego wstrzymania przez insourcera realizacji procesu (tzw. „exit plan”),
- 5) konieczność zawiadamiania organu nadzoru o zamiarze zawarcia umowy w przypadku outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności,
- 6) konieczność prowadzenia nadzoru nad prawidłowym wykonywaniem zawartej umowy zgodnie ze stosowanymi w Towarzystwie kryteriami,
- 7) przeprowadzanie regularnej oceny insourcera.

Raz w roku Towarzystwo dokonuje oceny kontrahentów, z którymi współpracuje w ramach zawartych umów outsourcingowych. Oceny dokonują Opiekunowie umów, którzy są przypisani do każdej umowy. Umowy oceniane są według następujących kryteriów: terminowość, jakość, współpraca. Ponadto, Właściciele bądź Opiekunowie umów prowadzą bieżący monitoring realizacji umów. Jeżeli na podstawie bieżącego monitoringu ujawnione zostaną okoliczności dające podstawę, aby uznać, iż kontrahent nie realizuje powierzonych czynności zgodnie z umową, Właściciel umowy przygotowuje raport na temat stopnia realizacji zapisów umowy oraz współpracy z kontrahentem wraz z propozycją działań zaradczych, w tym związanych z nałożeniem kar na kontrahenta, zastosowania planu awaryjnego (o ile zajdzie taka konieczność) lub rozwiązania umowy i prezentuje go Zarządowi Towarzystwa celem podjęcia stosownych decyzji. Ponadto, Właściciel umowy sprawuje nadzór nad reklamacjami dotyczącymi kontrahenta, który obejmuje w szczególności:

- 1) analizę rodzaju wpływających reklamacji, ich źródło oraz czynności, których dotyczą, a także przyczyn wykrytych błędów,
- 2) okresową weryfikację usunięcia przyczyn nieprawidłowości zgłaszanych w formie reklamacji.

W razie potrzeby Właściciel umowy lub Audytor Wewnętrzny może przeprowadzić kontrolę bądź audyt realizacji zleconej czynności w siedzibie kontrahenta. Konieczność i częstotliwość kontroli bądź audytów zależna będzie od wyników ww raportów.

W roku 2021 Towarzystwo nie odnotowało istotnych przypadków niewłaściwego wykonywania obowiązków zawartych w umowach outsourcingowych.

W 2021 r. Towarzystwo zlecało w ramach jednej umowy o outsourcingu czynność uznaną za podstawową lub ważną - składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu umów ubezpieczenia - jednemu podmiotowi zewnętrznemu podlegającemu jurysdykcji polskiej.

#### **B8. Wszelkie inne informacje**

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.



## **C. Profil ryzyka**

Profil ryzyka opisuje kategorie ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo oraz stopień narażenia na te ryzyka. Zawiera on, w szczególności, opis sposobów zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka.

Do istotnych ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo, należą ryzyka: aktuarialne, rynkowe, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, operacyjne, płynności, strategiczne, konkurencji, utraty reputacji i zarażenia. Spośród powyższych Towarzystwo uwzględnia w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności następujące ryzyka: ryzyko aktuarialne, ryzyko rynkowe, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyko operacyjne.

Szczegółowe zasady zarządzania ryzykami znajdują się w sekcjach C1 – C6.

### **C1. Ryzyko aktuarialne**

Celem zarządzania ryzykiem aktuarialnym jest właściwa selekcja ryzyk jakie Towarzystwo zamierza przyjąć do ubezpieczenia oraz ustalenie składki ubezpieczeniowej na poziomie zapewniającym pokrycie wszystkich zobowiązań Towarzystwa wynikających z tytułu zawieranych umów ubezpieczenia oraz kosztów wykonywania prowadzonej działalności ubezpieczeniowej.

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem aktuarialnym ponosi Dyrektor Działu Ubezpieczeń, który:

- 1) wskazuje na czynniki ryzyka, które należy wziąć pod uwagę podczas tworzenia lub modyfikacji produktów ubezpieczeniowych,
- 2) w porozumieniu z Aktuariuszem określa limity sum ubezpieczenia, dopuszczalne zniżki akwizycyjne do taryfy składki oraz potrzebę scedowania całości lub części ryzyka innemu zakładowi ubezpieczeń (reasekuratorowi),
- 3) nadzoruje adekwatność i prawidłowość wykonania procedur underwritingowych,
- 4) w porozumieniu z Aktuariuszem wnioskuje do Zarządu o zmianę taryfy lub o podjęcie innych działań w przypadku niekorzystnych wskaźników finansowych danego produktu ubezpieczeniowego.

Podczas analizy ryzyka aktuarialnego w ramach istniejącego portfela Dział Ubezpieczeń we współpracy z odpowiednimi jednostkami organizacyjnymi, np. Działem Aktuarialnym, ocenia czy nastąpiły istotne zmiany czynników zewnętrznych lub wewnętrznych, które potencjalnie mogą wpłynąć na bieżący portfel ubezpieczeń, w tym, zwiększoną częstotliwość występowania szkód, inną średnią długość życia itp. Analizie podlega również potencjalny wpływ tych zmian na ogólny poziom ryzyka aktuarialnego. Analogicznie przeprowadza się analizę nowego biznesu.

Przyjęte mechanizmy reakcji na ryzyko aktuarialne:

- 1) monitorowanie i analiza wskaźników (szkodowość, poziom kosztów administracyjnych, akwizycji) oraz pozostałych pozycji rachunku technicznego (w ujęciu produktowym jak i grup ubezpieczeń),
- 2) stosowanie limitów na produkt, które zostały określone w pełnomocnictwach na danym szczeblu pracownika, underwriting i rzetelna ocena ryzyka ubezpieczeniowego w trakcie przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia, szkolenia pracowników biorących udział w ocenie ryzyka,
- 3) weryfikacja czy umowa reasekuracyjna jest zgodna ze strategią ryzyka oraz innymi wewnętrznymi regulacjami.

Pomiar ryzyk aktuarialnych odbywa się za pomocą formuły standardowej. Wartości poszczególnych składowych kapitałowego wymogu wypłacalności dotyczących ryzyka aktuarialnego w stanie na 31 grudnia 2021 r. znajdują się w poniższych tabelach (wartości porównywane są ze stanem na 31 grudnia 2020 r.).

| <b>Ryzyko ubezpieczeniowe –<br/>ubezpieczenia zdrowotne</b> | <b>2020</b>   | <b>2021</b>   |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ryzyko składki i rezerw                                     | 6 973         | 10 677        |
| Ryzyko związane z rezygnacjami z umów                       | 919           | 2 002         |
| Ryzyko katastroficzne                                       | 3 358         | 3 253         |
| <b>Dywersyfikacja</b>                                       | <b>-2 599</b> | <b>-3 754</b> |
| <b>Ryzyko aktuarialne</b>                                   | <b>8 651</b>  | <b>12 179</b> |

| <b>Ryzyko ubezpieczeniowe –<br/>ubezpieczenia na życie</b> | <b>2020</b>   | <b>2021</b>   |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ryzyko śmiertelności                                       | 4 481         | 4 835         |
| Ryzyko długowieczności                                     | 2             | 2             |
| Ryzyko niepełnosprawności - zachorowalności                | 0             | 0             |
| Ryzyko związane z rezygnacjami z umów                      | 3 790         | 3 767         |
| Ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów           | 1 158         | 1 396         |
| Ryzyko rewizji wysokości rent                              | 0             | 0             |
| Ryzyko katastroficzne                                      | 2 573         | 2 514         |
| <b>Dywersyfikacja</b>                                      | <b>-4 160</b> | <b>-4 326</b> |
| <b>Ryzyko aktuarialne</b>                                  | <b>7 843</b>  | <b>8 188</b>  |

Właściciel ryzyk odpowiedzialny jest za zapewnienie, że wybrane przez niego środki ograniczające ryzyko są zgodne ze strategią ryzyka oraz innymi wewnętrznymi regulacjami.

Raportowanie ryzyk, statusu wdrażania akcji mitygujących odbywa się regularnie, zarówno do Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem jak i do Zarządu.

W ramach ryzyka aktuarialnego, w portfelu ubezpieczeń bancassurance, występuje istotna koncentracja na kilku kontrahentach, co może skutkować utratą przyszłych składek, a nawet masowymi rezygnacjami /w przypadku upadłości któregoś z kontrahentów/. Ponadto, w ramach polis grupowych, występuje koncentracja ryzyka wypadków. Towarzystwo zarządza wymienionymi ryzykami poprzez dywersyfikację portfela oraz reasekurację. Ryzyka zostały uwzględnione w kapitałowym wymogu wypłacalności.

Towarzystwo nie korzysta ze spółek celowych.

### **Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości**

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło analizę dwóch scenariuszy: wzrost wskaźnika szkodowości w ubezpieczeniach zdrowotnych oraz wzrost inflacji.

### **TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – WZROST WSKAŹNIKA SZKODOWOŚCI W UBEZPIECZENIACH ZDROWOTNYCH**

Scenariusz zakłada wzrost wskaźnika szkodowości w ubezpieczeniach zdrowotnych o 50% w ramach Lob 2 z jednoczesnym spadkiem sprzedaży ubezpieczeń o 25% w związku z postępującą w kraju recesją oraz sytuacją epidemiologiczną.

Wyniki testu wykazały, że realizacja scenariusza nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

#### **TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – WZROST INFLACJI**

Scenariusz zakłada jednorazowy wzrost inflacji CPI do poziomu 10% prowadzącym do wzrostu kosztów administracyjnych o 20%

Wyniki testu wykazały, że realizacja scenariusza nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

## **C2. Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe jest jednym z obszarów ryzyka inwestycyjnego. Zarządzanie ryzykiem rynkowym opisuje Polityka zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i Regulamin działalności lokacyjnej.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest ograniczenie potencjalnych strat Towarzystwa spowodowanych wahaniami cen i wahaniami zmienności cen, zobowiązań i instrumentów finansowych.

Towarzystwo stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” lokując środki głównie w obligacje Skarbu Państwa. Obligacje Skarbu Państwa stanowią 160% wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z UFK). Zgodnie z treścią Regulaminu działalności lokacyjnej, Towarzystwo lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Dotyczy to w szczególności aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego i kapitałowego wymogu wypłacalności.

Właścicielem ryzyka inwestycyjnego jest Dyrektor Generalny, który jest odpowiedzialny za właściwe zarządzanie tym ryzykiem, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka inwestycyjnego na akceptowalnym poziomie.

Decyzje o składzie portfela inwestycyjnego podejmuje Dyrektor Generalny, zgodnie z limitami zawartymi w Regulaminie działalności lokacyjnej.

Czynności wykonawcze w zakresie działalności lokacyjnej Towarzystwa realizuje Dyrektor Generalny w zakresie i na zasadach określonych w Regulaminie działalności lokacyjnej. Czynności monitorujące oraz analizujące dokonane inwestycje (ryzyko / rentowność) realizuje Manager ds. analiz inwestycyjnych i wyniki raportuje do Zarządu, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem. Wykonywanie działalności lokacyjnej zostało również powierzone profesjonalnemu podmiotowi zewnętrznemu – Generali Investments TFI – na zasadach określonych umownie, uwzględniających postanowienia zawarte w dokumentacji Towarzystwa.

Towarzystwo identyfikuje ryzyko koncentracji branżowej dla spółek powiązanych z systemem SKOK. W przypadku zamiaru zwiększenia inwestycji (akcje, udziały, dłużne papiery wartościowe, pożyczki) w aktywa spółek należących do systemu SKOK o wartości przekraczającej 1 mln PLN. Manager ds. analiz inwestycyjnych lub pracownik Działu Aktuarnego przeprowadza analizę wpływu inwestycji na spełnienie limitów inwestycyjnych i testy stresu służące określeniu wpływu tych ekspozycji na spełnienie wymogów

wypłacalności. Wyniki analizy przedstawiane są Zarządowi. Na ich podstawie Zarząd podejmuje decyzję o podjęciu bądź rezygnacji z analizowanej inwestycji.

Manager ds. analiz inwestycyjnych odpowiada za monitoring ryzyka inwestycyjnego oraz za raportowanie do Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds Zarządzania Ryzykiem oraz do Zarządu. Monitoring polega na sprawdzeniu zgodności zaangażowania Towarzystwa w poszczególne rodzaje lokat z limitami wewnętrznymi i zewnętrznymi określonymi w Tabeli limitów inwestycyjnych i zatwierdzonymi przez Zarząd. Ponadto, Manager ds. analiz inwestycyjnych, pracownicy Zespołu Finansowo-Księgowego i Działu Aktuarnego dostarczają Zarządowi wszelkich informacji niezbędnych do podejmowania decyzji w obszarze zarządzania ryzykiem inwestycyjnym. Zarząd, przed dokonaniem inwestycji, może zwrócić się do Managera ds. analiz inwestycyjnych lub pracownika Działu Aktuarnego o przeprowadzenie dodatkowych analiz lub testów stresu obrazujących wpływ planowanej inwestycji na zmianę poziomu ryzyka oraz zgodność z limitami.

Towarzystwo zdefiniowało limity dla ryzyka rynkowego. Limity zawarte zostały w Tabeli limitów inwestycyjnych zatwierdzonej przez Zarząd Towarzystwa. Limity wynikają z wewnętrznych regulacji Towarzystwa. Dotyczą głównie zaangażowania Towarzystwa w poszczególne rodzaje lokat.

Pracownik Działu Aktuarnego przesyła do Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds Zarządzania Ryzykiem oraz Zarządu Towarzystwa raporty dotyczące wyników testów stresu, zawierających wskaźniki wypłacalności po zajściu szoków. Przynajmniej raz na kwartał Manager ds. Analiz inwestycyjnych przekazuje Zarządowi Towarzystwa również informacje o udziale poszczególnych rodzajów inwestycji w portfelu inwestycyjnym. W przypadku przekroczenia ustalonych wartości progowych, raport uzupełniany jest o szczegółowy opis sytuacji.

Wartości kapitałowych wymogów wypłacalności dla ryzyk inwestycyjnych w stanie na 31 grudnia 2021 r. zawiera poniższa tabela (wartości porównywane są ze stanem na 31 grudnia 2020 r.).

| Ryzyko rynkowe              | 2020          | 2021          |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Ryzyko stopy procentowej    | 3 755         | 5 114         |
| Ryzyko cen akcji            | 4 652         | 4 190         |
| Ryzyko cen nieruchomości    | 0             | 0             |
| Ryzyko spreadu kredytowego  | 323           | 1 165         |
| Ryzyko koncentracji aktywów | 5 594         | 11 063        |
| Ryzyko walutowe             | 0             | 0             |
| <b>Dywersyfikacja</b>       | <b>-5 994</b> | <b>-8 312</b> |
| <b>Ryzyko rynkowe</b>       | <b>8 330</b>  | <b>13 220</b> |

Towarzystwo nie identyfikuje istotnego ryzyka wynikającego z koncentracji na ryzyku rynkowym.

#### **Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości**

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło analizę dwóch scenariuszy: utraty inwestycji oraz odwrócony test zaangażowania lokat a akcje pojedynczego emitenta.

**TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UTRATA INWESTYCJI**

Scenariusz zakłada utratę 100% wartości inwestycji innych, niż obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, akcje notowane na GPW oraz środki zdeponowane w bankach.

Wyniki testu wykazały, że realizacja scenariusza nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

**ODWRÓCONY TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH - ZAANGAŻOWANIE LOKAT W AKCJE POJEDYNCZEGO EMITENTA**

Scenariusz zakłada zwiększenie kwot zaangażowania w akcje/udziały pojedynczego emitenta, przy których wskaźnik wypłacalności Towarzystwa spadnie poniżej 200%, 150% oraz 100%.

Wyniki testu wykazały, że nawet przy konwersji 45 mln PLN z obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa na akcje/udziały jednego emitenta Towarzystwo zachowa wskaźnik wypłacalności powyżej apetytu na ryzyko.

**C3. Ryzyko kredytowe**

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest minimalizacja ryzyka utraty części aktywów.

Właścicielem ryzyka kredytowego jest Zarząd, który jest odpowiedzialny za właściwe zarządzanie ryzykiem kredytowym, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka kredytowego na akceptowalnym poziomie.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Towarzystwo stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” lokując środki głównie w obligacje Skarbu Państwa. Obligacje Skarbu Państwa na dzień 31 grudnia 2021 r. stanowiły 160% wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (z wyłączeniem ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z UFK). Zgodnie z treścią Regulaminu działalności lokacyjnej, Towarzystwo lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Dotyczy to w szczególności aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego i kapitałowego wymogu wypłacalności.

Zarząd deleguje część zadań związanych z monitorowaniem ryzyka kredytowego:

- 1) monitoring poziomu ryzyka kredytowego i zgodności z przyjętymi limitami – Manager ds. analiz inwestycyjnych,
- 2) przeprowadzanie testów stresu w obszarze ryzyka kredytowego – pracownik Działu Aktuarnego.

Maksymalne łączne sumy na ryzyku dla pojedynczego reasekuratora o danym ratingu określa Polityka reasekuracji.

Limity wyznaczające maksymalną wartość inwestycji wobec danego emitenta lub grupy emitentów powiązanych a także wobec danego rodzaju inwestycji (w tym inwestycji narażonych na ryzyko spreadu kredytowego) określa Tabela limitów inwestycyjnych.

Wysokość limitów jest wyznaczana i weryfikowana nie rzadziej niż raz w roku przez Zarząd Towarzystwa.

Manager ds. analiz inwestycyjnych monitoruje wartość ekspozycji narażonej na ryzyko kredytowe przynajmniej raz na kwartał. O przekroczeniu limitu ekspozycji wobec poszczególnych kontrahentów, Manager ds. analiz inwestycyjnych informuje Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem oraz Zarząd, który może podjąć decyzję o wdrożeniu działań ograniczających ryzyko. Przynajmniej raz w roku Manager ds. analiz inwestycyjnych lub pracownik Działu Aktuarnego przeprowadza testy stresu w zakresie ryzyka kredytowego zgodnie z aktualną Metodką przeprowadzania testów stresu.

Dodatkowo, raz na kwartał Manager ds. analiz inwestycyjnych przeprowadza testy stresu zakładające niewypłacalność pozostałych kontrahentów, w tym ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych. Przynajmniej raz na kwartał, pracownik Działu Aktuarnego wylicza wartość wymogu kapitałowego dla ryzyk kredytowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Ponadto, w przypadku planów inwestycyjnych obejmujących inwestycje w papiery wartościowe obarczone ryzykiem spreadu kredytowego lub ryzykiem koncentracji branżowej aktywów (papiery emitowane przez spółki powiązane z systemem SKOK), pracownik Działu Aktuarnego lub Manager ds. analiz inwestycyjnych przeprowadza analizę wpływu inwestycji na spełnienie limitów inwestycyjnych i testy stresu służące określeniu wpływu tych ekspozycji na spełnienie wymogów wypłacalności. Wyniki analizy przedstawiane są Dyrektorowi Działu Zarządzania Ryzykiem oraz Zarządowi. Na ich podstawie Zarząd podejmuje decyzję o podjęciu bądź rezygnacji z analizowanej inwestycji.

W ramach ryzyka kredytowego:

- 1) portfel reasekuracji oraz rating reasekuratora są stabilne,
- 2) brak należności przeterminowanych przekraczających 100 tys. PLN. na jednego kontrahenta,
- 3) analiza stanu aktywów na dzień 31 grudnia 2021 r. nie wskazuje na konieczność zmian dotychczasowej polityki zarządzania tym obszarem.

|                                                    | 2020 | 2021 |
|----------------------------------------------------|------|------|
| Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta | 516  | 819  |

Wartości kapitałowych wymogów wypłacalności dla ryzyka spreadu kredytowego i ryzyka koncentracji aktywów zostały zaprezentowane w rozdziale dot. ryzyka rynkowego.

W ramach ryzyka kredytowego, Towarzystwo identyfikuje następujące istotne koncentracje ryzyka:

- 1) ryzyko kredytowe wynikające z działalności lokacyjnej (koncentracja wobec pojedynczego emitenta),
- 2) ryzyko kredytowe w obszarze reasekuracji (ryzyko niewykonania zobowiązania przez reasekuratora).

Towarzystwo zarządza wymienionymi ryzykami poprzez dywersyfikację oraz system limitów. Ryzyka zostały uwzględnione w kapitałowym wymogu wypłacalności.

### **Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości**

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło analizę scenariusza polegającego na niewypłacalności największego kontrahenta.

W ramach scenariusza Towarzystwo przyjęło następujące założenia:

- 1) natychmiastowa utrata największego kontrahenta, skutkująca mniejszymi obrotami w przyszłości,
- 2) zwrot składek wynikających z umów z tym kontrahentem: zwrot 30% środków znajdujących się w rezerwie składek w liniach biznesu 2 i 32,
- 3) Towarzystwo nie odzyskuje prowizji od kontrahenta należnych w związku ze zwracanymi składkami,
- 4) rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia pozostaje na pierwotnie zakładanym poziomie,
- 5) zwracane środki pomniejszają wartość obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa,
- 6) koszty administracyjne Towarzystwa pozostają na stałym poziomie,
- 7) w kolejnych latach prognozowane składki dla linii biznesu 2 i 32 spadają o 100%,
- 8) pozostałe parametry portfela, takie jak duracja, convexity, struktura wiekowa ubezpieczonych pozostają bez zmian.

Wyniki testu wykazały, że realizacja scenariusza nie zagraża wypłacalności Towarzystwa, niemniej jednak wskaźnik wypłacalności spada poniżej 200%, co wskazuje na istotność ryzyka związanego z niewystarczającą dywersyfikacją portfela ubezpieczeń Towarzystwa. Oznacza to, że Towarzystwo musi podejmować działania mające na celu rozwijanie oferty produktowej w innych segmentach klientów przy wykorzystaniu innych kanałów dystrybucji.

#### **C4. Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest jednym z obszarów ryzyka inwestycyjnego. Zarządzanie ryzykiem płynności opisuje Polityka zarządzania ryzykiem inwestycyjnym i Regulamin działalności lokacyjnej.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest utrzymywanie portfela lokat w taki sposób, aby zawsze Towarzystwo mogło wypełniać terminowo swoje zobowiązania nie będąc zmuszonym do sprzedaży aktywów ze stratą nie do zaakceptowania. W przypadku zagrożenia brakiem płynności Zarząd może podjąć decyzję o przedterminowej sprzedaży aktywów, co może spowodować stratę Towarzystwa.

Towarzystwo stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” lokując środki głównie w obligacje Skarbu Państwa. Zgodnie z treścią Regulaminu działalności lokacyjnej, Towarzystwo lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności.

W związku z dużą płynnością obligacji skarbowych i wysokim wskaźnikiem pokrycia tymi papierami rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, Towarzystwo nie identyfikuje istotnych ryzyk w obszarze płynności.

Właścicielem ryzyka inwestycyjnego jest Dyrektor Generalny, który jest odpowiedzialny za właściwe zarządzanie tym ryzykiem, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka inwestycyjnego na akceptowalnym poziomie.

Decyzje o składzie portfela inwestycyjnego podejmuje Dyrektor Generalny, zgodnie z limitami zawartymi w Regulaminie działalności lokacyjnej.



Czynności wykonawcze w zakresie działalności lokacyjnej Towarzystwa realizuje Dyrektor Generalny w zakresie i na zasadach określonych w Regulaminie działalności lokacyjnej. Czynności monitorujące oraz analizujące dokonane inwestycje (ryzyko / rentowność) realizuje Manager ds. analiz inwestycyjnych i wyniki raportuje do Zarządu. Wykonywanie działalności lokacyjnej zostało również powierzone profesjonalnemu podmiotowi zewnętrznemu – Generali Investments TFI – na zasadach określonych umownie, uwzględniających postanowienia zawarte w dokumentacji Towarzystwa.

Towarzystwo zdefiniowało limity dla ryzyka płynności. Limity zawarte zostały w Tabeli limitów inwestycyjnych zatwierdzonej przez Zarząd Towarzystwa. Limity wynikają z wewnętrznych regulacji Towarzystwa. Dotyczą głównie zaangażowania Towarzystwa w poszczególne rodzaje lokat.

Towarzystwo nie szacuje osobno wymogów kapitałowych dla ryzyka płynności.

Towarzystwo nie zakłada, że ryzyko płynności wzrośnie w wyniku przepływów związanych ze składkami otrzymanymi w przyszłości. Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek w poszczególnych liniach biznesowych wynosi (dane w tys. PLN):

| Oczekiwane zyski z przyszłych składek                                         | 2020         | 2021         |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów                                   | 578          | 755          |
| 30. Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach                               |              |              |
| 31. Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z UFK |              |              |
| 32. Pozostałe ubezpieczenia na życie                                          | 545          | 337          |
| <b>RAZEM</b>                                                                  | <b>1 123</b> | <b>1 092</b> |

Towarzystwo nie zidentyfikowało również istotnych koncentracji w obszarze ryzyka płynności.

#### **Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości**

W ramach ryzyka płynności Towarzystwo nie przeprowadzało testów warunków skrajnych ani analizy wrażliwości.

## **C5. Ryzyko operacyjne**

Celem zarządzania ryzykiem operacyjnym jest optymalizacja efektywności operacyjnej poprzez minimalizację strat operacyjnych, racjonalizację kosztów, jak również zwiększenie szybkości oraz adekwatności reakcji Towarzystwa na zdarzenia od niego niezależne.

Zgodnie z funkcjonującym w Towarzystwie Systemem Kontroli Wewnętrznej oraz Systemem Zarządzania Ryzykiem, Właścicielami ryzyka operacyjnego są poszczególni Właściciele/Liderzy procesów, którzy odpowiedzialni są w szczególności za:

- 1) prowadzenie kontroli poprawności realizowanych operacji i ich zgodności z wewnętrznymi regulacjami,
- 2) operacyjną efektywność mechanizmów kontrolnych,
- 3) identyfikację, analizę (w tym samoocenę) oraz kontrolę wszystkich kluczowych ryzyk operacyjnych występujących w procesie w ramach podległego obszaru odpowiedzialności,

- 4) opracowywanie i aktualizację procedur, wytycznych i instrukcji opisujących przebieg realizowanych procesów, mechanizmy kontrolne ryzyka operacyjnego oraz proponowanie zmian w tym zakresie,
- 5) cykliczne monitorowanie i informowanie Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem o poziomie ryzyka i realizacji zaleceń zdefiniowanych podczas analizy ryzyk operacyjnych,
- 6) raportowanie Dyrektorowi Działu Zarządzania Ryzykiem zdarzeń wpływających na wzrost poziomu ryzyka operacyjnego,
- 7) definiowanie działań mających utrzymywać ryzyko operacyjne na akceptowalnym poziomie, w szczególności w przypadku, gdy mechanizmy kontrolne nie zostały dotychczas zdefiniowane, są niewystarczające bądź nieopisane.

Monitorowanie ryzyk operacyjnych obejmuje w szczególności:

- 1) badanie poprawności przebiegu kluczowych procesów zachodzących w Towarzystwie – realizowane głównie przez Właścicieli / Liderów procesów z udziałem Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem oraz Pełnomocnika Zarządu ds. SZJ i CSR, Audytora Wewnętrznego,
- 2) analiza luk w procesach i regulacjach wewnętrznych przeprowadzana podczas wypełniania ankiety BION, wydawanie rekomendacji dla Właścicieli / Liderów procesów – realizowane przez Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem,
- 3) weryfikację projektów regulacji wewnętrznych pod kątem zgodności z wymogami Systemu Kontroli Wewnętrznej – realizowane przez Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem,
- 4) weryfikację projektów regulacji wewnętrznych pod kątem zgodności z innymi wewnętrznymi regulacjami oraz przepisami prawa – realizowane przez Dział Compliance,
- 5) monitorowanie zmian w przepisach prawa, powiadamianie o zmianach właściwych pracowników – realizowane przez Dział Compliance,
- 6) weryfikację czy istnieją mechanizmy kontrolne ryzyk oraz ich skuteczność i efektywność – realizowane przez Właścicieli / Liderów procesów, Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem oraz Audytora Wewnętrznego,
- 7) weryfikację realizacji wydanych Właścicielom / Liderom procesów zaleceń w ramach prowadzonej analizy ryzyk operacyjnych i mechanizmów kontrolnych tych ryzyk – realizowane przez Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem,
- 8) prowadzenie rejestru ryzyk i zdarzeń na podstawie zgłoszeń pracowników – realizowane przez Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem,
- 9) weryfikację KRI – realizowane przez Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem,
- 10) bieżącą wymianę informacji pomiędzy Dyrektorem Działu Zarządzania Ryzykiem, Pełnomocnikiem Zarządu ds. SZJ i CSR, Dyrektorem Działu Compliance i Audytorem Wewnętrznym w zakresie spostrzeżeń dotyczących poprawności przebiegu procesów zachodzących w Towarzystwie i ryzyk operacyjnych z nimi związanych.

Obok Właścicieli/Liderów procesów wszyscy pracownicy Towarzystwa zobowiązani są do bieżącego zarządzania ryzykiem operacyjnym poprzez identyfikację ryzyk występujących na danym stanowisku pracy, wykonywanie zadań zgodnie z procedurami i instrukcjami oraz podnoszenie swoich kwalifikacji.

W ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym Towarzystwo wprowadziło szereg KRI dotyczących:

- 1) obszaru IT,

- 2) obszaru zasobów ludzkich,
- 3) obszaru nadużyć (fraudów),
- 4) obszaru compliance.

Towarzystwo prowadzi rejestr reklamacji klientów. W cyklach półrocznych liderzy procesów analizują liczbę i przyczyny reklamacji oraz podejmują stosowne działania wynikające z analiz. Sposób przyjmowania i postępowania z reklamacjami oraz ich gromadzenia i przetwarzania opisuje „Procedura rozpatrywania reklamacji”.

W zakresie ryzyka operacyjnego Dyrektor Działu Zarządzania Ryzykiem przedstawia Zarządowi Towarzystwa informację z procesu identyfikacji i oceny ryzyka operacyjnego – przynajmniej raz w roku lub na żądanie Zarządu. Informacja ta jest elementem sporządzanego raz na kwartał Raportu ryzyka.

Zarząd Towarzystwa raz w roku przekazuje Radzie Nadzorczej sprawozdanie z funkcjonowania Systemu Kontroli Wewnętrznej, który jest jednocześnie oceną systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym.

Wycena ryzyka operacyjnego zgodna z formułą standardową znajduje się w poniższej tabeli.

|                   | 2020  | 2021  |
|-------------------|-------|-------|
| Ryzyko operacyjne | 1 919 | 2 318 |

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka operacyjnego.

#### **Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości**

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło analizę dwóch scenariuszy: utraty poufności danych osobowych oraz niedostępności kluczowego systemu sprzedażowego.

#### **TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UJAWNIECIE DANYCH OSOBOWYCH**

Scenariusz zakłada nieuprawniony dostęp do bazy danych klientów w wyniku incydentu bezpieczeństwa. Po zgłoszeniu naruszenia do PUODO, urząd wszczął postępowanie wyjaśniające. W toku postępowania Towarzystwo złożyło stosowne wyjaśnienia. Pomimo uwzględnienia okoliczności łagodzących urząd postanowił nałożyć na Towarzystwo karę w wysokości 10 000 000 PLN.

Wyniki testu wykazały, że realizacja scenariusza nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

#### **TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – NIEDOSTĘPNOŚĆ KLUCZOWEGO SYSTEMU SPRZEDAŻOWEGO**

Scenariusz zakłada 4 dniową niedostępność systemu na skutek incydentu IT.

Wyniki testu wykazały, że realizacja scenariusza nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

## C6. Pozostałe istotne ryzyka

Towarzystwo identyfikuje również następujące kategorie ryzyka: ryzyko konkurencji, ryzyko utraty reputacji, ryzyko zarażenia oraz ryzyko strategiczne.

### Ryzyko konkurencji

Za zarządzanie ryzykiem konkurencji, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie odpowiada Dyrektor Działu Klienta Indywidualnego i Bancassurance. Ponieważ trudno jest oszacować wpływ finansowy ryzyka konkurencji na działalność Towarzystwa, Towarzystwo wyraża skutek ryzyka na nie w sposób jakościowy.

Identyfikacja ryzyka następuje poprzez analizę zdefiniowanych KRI dla ryzyka konkurencji.

Towarzystwo dla ryzyka konkurencji definiuje apetyt na ryzyko w następujący (jakościowy, a nie ilościowy) sposób: „Towarzystwo nie akceptuje ryzyka zmian na rynku ubezpieczeniowym wpływającego w istotny sposób negatywnie na wyniki sprzedażowe”.

Towarzystwo w ramach analizy ryzyka identyfikuje czynniki na nie wpływające oraz definiuje reakcje na to ryzyko mającą na celu jego unikanie, akceptację, ograniczenie lub transfer. Podejmowane działania są regularnie monitorowane a status ich jest raportowany do Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Zarządu.

Oszacowanie ryzyka dokonywane jest raz na kwartał.

Główne mechanizmy reakcji na ryzyko konkurencji to w szczególności:

- 1) prowadzenie szeregu działań monitorujących ryzyko konkurencji – działania monitorujące pozwalają Towarzystwu na wykrywanie czynników powodujących wzrost ryzyka konkurencji i określanie na bieżąco działań pozwalających na utrzymywanie tego ryzyka na akceptowalnym poziomie. Działania te polegają na stałym monitorowaniu czynników wpływających na poziom ryzyka konkurencji. Jak wcześniej wspomniano, Towarzystwo posiada listę KRI wraz z określonymi akceptowalnymi poziomami wartości tych KRI. W przypadku przekroczenia przez KRI akceptowalnych poziomów, Towarzystwo bezzwłocznie definiuje działania naprawcze prowadzące do sprowadzenia ryzyka do akceptowalnego poziomu.
- 2) budowanie lojalności klientów i sił sprzedaży m.in. poprzez:
  - a) proces sprzedaży, w trakcie którego analizowane są potrzeby klientów,
  - b) sprawną obsługę klientów i sił sprzedaży,
  - c) szybki proces rozpatrywania roszczeń,
  - d) szkolenia, konkursy dla sił sprzedaży,
  - e) system prowizyjny promujący długoterminowe relacje,
  - f) wzmacnianie relacji z klientem,
  - g) cykliczne spotkania z agentami w celu promowania produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez Towarzystwo.
- 3) tworzenie innowacyjnych rozwiązań:
  - a) tworzenie innowacyjnych, dopasowanych do potrzeb klientów produktów,
  - b) regularne przeglądy istniejących produktów i dopasowywanie produktów do zmieniającego się otoczenia.

- 4) podejmowanie z wyprzedzeniem działań dostosowujących Towarzystwo do zmieniających się warunków konkurencji wynikających ze zmian prawnych.

Ryzyko konkurencji jest monitorowane w sposób ciągły. Monitorowanie koncentruje się w szczególności na:

- 1) analizie rzeczywistych wartości KRI – realizowane przez właścicieli poszczególnych wskaźników,
- 2) analizie wyników sprzedaży – realizowane przez Dyrektorów jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za sprzedaż,
- 3) przeprowadzaniu badania Tajemniczy Klient i na bazie jego wyników podejmowanie niezbędnych działań – realizowane przez pracowników jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za sprzedaż,
- 4) analizie mechanizmów kontroli ryzyka (czy działają, czy nie działają) - realizowane przez Właściciela ryzyka we współpracy z Dyrektorem Działu Zarządzania Ryzykiem,
- 5) analizie incydentów / strat operacyjnych (o ile takie będą mieć miejsce) - realizowane przez Właściciela ryzyka we współpracy z Dyrektorem ds. Ryzyka.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka konkurencji.

#### **TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH I ANALIZA WRAŻLIWOŚCI**

W ramach ryzyka konkurencji Towarzystwo nie przeprowadzało testów warunków skrajnych ani analizy wrażliwości.

#### **Ryzyko utraty reputacji**

Zarządzanie ryzykiem utraty reputacji w Towarzystwie obejmuje w szczególności działania zapobiegawcze służące ograniczeniu występowania lub minimalizowaniu skali i zakresu występowania zdarzeń wizerunkowych oraz dobór efektywnych narzędzi dla działań osłonowych służących eliminowaniu, łagodzeniu lub minimalizowaniu niekorzystnego wpływu negatywnych skutków zdarzeń wizerunkowych na reputację Towarzystwa. Ponieważ trudno jest oszacować wpływ finansowy ryzyka utraty reputacji na działalność Towarzystwa, Towarzystwo wyraża skutek ryzyka na nie w sposób jakościowy.

Towarzystwo dla ryzyka utraty reputacji definiuje apetyt na ryzyko w następujący (jakościowy, a nie ilościowy) sposób „Towarzystwo nie akceptuje ryzyka wpływającego w istotny sposób negatywnie na jego reputację, na jego markę w szczególności na jego relacje z klientami, pracownikami, kontrahentami oraz instytucjami nadzorującymi”.

W celu identyfikacji i kwantyfikacji ryzyka utraty reputacji Dyrektor Działu Zarządzania Ryzykiem przeprowadza wywiad bądź warsztat z Kierownikiem Zespołu Marketingu. Jego głównym celem jest zidentyfikowanie istotnych ryzyk, a następnie próba ich kwantyfikacji.

Główne mechanizmy reakcji na ryzyko:

- 1) prowadzenie szeregu działań monitorujących ryzyko utraty reputacji – działania monitorujące pozwalają Towarzystwu na wykrywanie czynników powodujących wzrost ryzyka utraty reputacji i określanie na bieżąco działań pozwalających na utrzymywanie tego ryzyka na akceptowalnym poziomie. Działania te polegają na stałym monitorowaniu czynników zewnętrznych i wewnętrznych wpływających na poziom ryzyka utraty reputacji.

- 2) wprowadzenie regulacji wewnętrznych mających na celu ograniczenie zdarzeń, które mogą narazić Towarzystwo na ryzyko utraty reputacji, w szczególności:
  - a) procedura rozpatrywania skarg i reklamacji klientów,
  - b) polityka bezpieczeństwa informacji,
  - c) zasady dotyczące unikania konfliktu interesów.
- 3) systematyczne przeprowadzanie monitoringu mediów a w przypadku pojawiających się negatywnych artykułów (tj. wszelkich form medialnych wypowiedzi) na temat Towarzystwa, opracowywane są przekazy medialne wyjaśniające i uspokajające.
- 4) konsekwentne budowanie wizerunku Towarzystwa jako solidnej i stabilnej instytucji finansowej m. in. poprzez:
  - a) proces sprzedaży w trakcie, którego analizowane są potrzeby klientów,
  - b) sprawną obsługę klientów,
  - c) szybki proces rozpatrywania roszczeń,
  - d) trzymanie znacznej nadwyżki środków własnych nad regulacyjne wymogi kapitałowe,
  - e) działania marketingowe.
- 5) przeprowadzanie ankiety dotyczącej satysfakcji klientów.
- 6) zarządzanie KRI wraz z określonymi akceptowalnymi poziomami wartości tych KRI. W przypadku przekroczenia przez KRI akceptowalnych poziomów, Towarzystwo bezzwłocznie definiuje działania naprawcze prowadzące do sprowadzenia ryzyka do akceptowalnego poziomu.

Monitorowanie ryzyka utraty reputacji jest procesem ciągłym i odbywa się na bieżąco, poprzez analizę postrzegania Towarzystwa przez następujące strony trzecie: klientów, kontrahentów, organy nadzoru, pracowników. Ponadto, jak wspomniano wyżej, Towarzystwo wprowadziło szereg KRI, które są na bieżąco monitorowane. Przykładowymi KRI są:

- 1) negatywne artykuły w mediach dotyczące Towarzystwa,
- 2) ankiety satysfakcji klientów oraz OWCA,
- 3) reklamacje klientów na Towarzystwo w podziale na reklamacje płynące od organów nadzoru i pozostałe,
- 4) kary nałożone na Towarzystwo przez KNF, UOKiK,
- 5) klauzule abuzywne,
- 6) sprawy sądowe.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka utraty reputacji.

### **TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH I ANALIZA WRAŻLIWOŚCI**

W ramach ryzyka utraty reputacji Towarzystwo nie przeprowadzało testów warunków skrajnych ani analizy wrażliwości.

### **Ryzyko zarażenia**

Za zarządzanie ryzykiem zarażenia, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie odpowiada Kierownik Zespołu Marketingu. Ponieważ trudno jest oszacować wpływ finansowy ryzyka zarażenia na działalność Towarzystwa, Towarzystwo wyraża skutek ryzyka na nie w sposób jakościowy.

Towarzystwo dla ryzyka zarażenia definiuje apetyt na ryzyko w następujący (jakościowy, a nie ilościowy) sposób: „Towarzystwo nie akceptuje ryzyka wpływającego w istotny sposób negatywnie na jego działalność a wynikającego ze złej sytuacji finansowej jednego podmiotu w Grupie kapitałowej i skutków niekorzystnych zdarzeń z jednego podmiotu w Grupie kapitałowej”.

Identyfikacja ryzyka następuje poprzez analizę zdefiniowanych KRI. Przykładowymi KRI są:

- 1) monitoring prasy / Internetu,
- 2) negatywne artykuły na temat podmiotów w Grupie kapitałowej.

Towarzystwo w ramach analizy ryzyka identyfikuje czynniki na nie wpływające oraz definiuje reakcje na to ryzyko mającą na celu jego unikanie, akceptację, ograniczenie lub transfer. Podejmowane działania są regularnie monitorowane a status ich jest raportowany do Dyrektora Działu Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Zarządu.

Oszacowanie ryzyka dokonywane jest raz na kwartał (chyba, że zajdą jakieś nieprzewidziane okoliczności, które znacząco wpłyną na ocenę tego ryzyka).

Główne mechanizmy reakcji na ryzyko zarażenia stosowane w Towarzystwie to:

- 1) prowadzenie szeregu działań monitorujących ryzyko zarażenia – działania monitorujące pozwalają Towarzystwu na wykrywanie czynników powodujących wzrost poziomu ryzyka zarażenia i określanie na bieżąco działań pozwalających na utrzymywanie tego ryzyka na akceptowalnym poziomie. Działania te polegają na stałym monitorowaniu czynników zewnętrznych wpływających na poziom ryzyka zarażenia. Towarzystwo posiada listę KRI wraz z określonymi akceptowalnymi poziomami wartości tych KRI. W przypadku przekroczenia przez KRI akceptowalnych poziomów, Towarzystwo bezzwłocznie definiuje działania naprawcze prowadzące do sprowadzenia ryzyka do akceptowalnego poziomu,
- 2) wprowadzenie i regularnie przeglądy regulacji mających na celu szybką reakcję na pojawiające się ryzyko zarażenia, w szczególności zasady współpracy z mediami,
- 3) konsekwentne budowanie wizerunku Towarzystwa jako solidnej i stabilnej instytucji finansowej m.in. poprzez:
  - a) proces sprzedaży, w trakcie którego analizowane są potrzeby klientów,
  - b) sprawną obsługę klientów,
  - c) szybki proces rozpatrywania roszczeń,
  - d) trzymanie znacznej nadwyżki środków własnych nad regulacyjne wymogi kapitałowe,
  - e) działania marketingowe.

Ryzyko zarażenia jest monitorowane w sposób ciągły. Monitorowanie koncentruje się na rzeczywistych wartościach KRI, analizie mechanizmów kontrolnych, incydentach / stratach operacyjnych.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka zarażenia.

### **TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH I ANALIZA WRAŻLIWOŚCI**

W ramach ryzyka zarażenia Towarzystwo nie przeprowadzało testów warunków skrajnych ani analizy wrażliwości.

### **Ryzyko strategiczne**



Za zarządzanie ryzykiem strategicznym, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie odpowiada Prezes Zarządu. Ponieważ trudno jest oszacować wpływ finansowy ryzyka strategicznego na działalność Towarzystwa, Towarzystwo wyraża skutek ryzyka na nie w sposób jakościowy.

Towarzystwo dla ryzyka strategicznego definiuje apetyt na ryzyko w następujący (jakościowy, a nie ilościowy) sposób „Towarzystwo nie akceptuje ryzyka wpływającego w istotny sposób negatywnie na realizację jego strategii lub wpływającego w istotny sposób na błędne określenie strategii, w szczególności Towarzystwo nie akceptuje braku właściwej reakcji na zmiany w otoczeniu zewnętrznym, tj. czynników wpływających w istotny sposób na spadek sprzedaży, na wzrost rezygnacji z umów, na wzrost kosztów (w porównaniu do założeń planu finansowego) oraz czynników wpływających negatywnie na realizację projektów strategicznych.”

Towarzystwo identyfikując ryzyko i czynniki wpływające na ryzyko (np. niewłaściwe realizowanie strategii biznesowej, niewłaściwa analiza otoczenia, nierealność osiągnięcia założonych celów strategicznych), definiuje działania wynikające z konkretnych ryzyk / zdarzeń, mając na celu redukcję już istniejącego ryzyka i / lub redukcję czynników wpływających na ryzyko. Podejmowane działania np. dodatkowy przegląd strategii, strategicznych projektów, są regularnie monitorowane.

Towarzystwo stosuje mechanizmy zarządzania ryzykiem strategicznym na etapie tworzenia strategii. Prowadzi analizy mające na celu przygotowanie strategii w znacznym stopniu odpornej na zmiany w otoczeniu zewnętrznym oraz zminimalizowanie ryzyka przygotowania niewłaściwego planu strategicznego oraz ryzyka podejmowania niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych i monitorowania realizacji strategii:

- 1) monitoring wyniku finansowego,
- 2) monitoring poziomu sprzedaży,
- 3) monitoring kosztów administracyjnych,
- 4) monitoring wskaźników wypłacalności,
- 5) monitoring poziomu kosztów prowizji,
- 6) monitoring poziomu szkodowości,
- 7) monitoring procesu wprowadzenia nowych produktów,
- 8) monitoring otoczenia prawnego i regulacyjnego.

Istotne ryzyka strategiczne są monitorowane w sposób ciągły. Monitorowanie koncentruje się w szczególności na:

- 1) badaniu poziomu realizacji celów strategicznych,
- 2) badaniu poziomu realizacji projektów strategicznych,
- 3) rzeczywistych wartościach KRI.

Przykładowymi KRI są:

- 1) stopień realizacji planu finansowego,
- 2) stopień realizacji strategii biznesowej,
- 3) stopień realizacji projektów strategicznych,
- 4) zmiany otoczenia prawnego,

- 5) wprowadzanie nowych produktów ubezpieczeniowych (wykorzystywanie pojawiających się szans produktowych).

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka strategicznego.

#### Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach ryzyka strategicznego Towarzystwo nie przeprowadzało testów warunków skrajnych ani analizy wrażliwości.

## C7. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

### D. Wycena do celów wypłacalności

Podstawą sporządzenia bilansu regulacyjnego na dzień 31 grudnia 2021 r. jest:

- 1) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II),
- 2) 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,
- 3) Międzynarodowe Standardy Rachunkowości,
- 4) Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r.,
- 5) Wytyczne EIOPA,
- 6) Rekomendacje i wytyczne KNF.

### D1. Aktywa

Poniżej zestawienie wartości bilansowych Towarzystwa wg Wypłacalność II oraz wg statutowych sprawozdań finansowych w 2021 r.

|                                                                                                                                                                                                                              |       | Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value | Wartość wg statutowych sprawozdań finansowych / Statutory accounts value |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                              |       | Dane w tys. PLN                                          | Dane w tys. PLN                                                          |
|                                                                                                                                                                                                                              |       | C0010                                                    | C0020                                                                    |
| <b>Aktywa / Assets</b>                                                                                                                                                                                                       |       |                                                          |                                                                          |
| Wartość firmy                                                                                                                                                                                                                | R0010 |                                                          | 2 579                                                                    |
| Aktywowane koszty akwizycji                                                                                                                                                                                                  | R0020 |                                                          | 78 718                                                                   |
| Wartości niematerialne i prawne                                                                                                                                                                                              | R0030 | 0                                                        | 855                                                                      |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                                                                                                              | R0040 | 19 251                                                   | 2 762                                                                    |
| Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych                                                                                                                                                                                  | R0050 | 0                                                        | 0                                                                        |
| Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny                                                                                                                                | R0060 | 6 787                                                    | 451                                                                      |
| Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) | R0070 | 126 580                                                  | 126 580                                                                  |
| Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)                                                                                                                                                                                  | R0080 | 0                                                        | 0                                                                        |
| Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe                                                                                                                                                                  | R0090 | 0                                                        | 0                                                                        |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |         |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|---------|
| Akcje i udziały                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0100 | 573     | 573     |
| Akcje i udziały – notowane                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0110 | 573     | 573     |
| Akcje i udziały – nienotowane                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0120 | 0       | 0       |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0130 | 123 093 | 123 093 |
| Obligacje państwowe                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0140 | 106 468 | 106 468 |
| Obligacje korporacyjne                                                                                                                                                                                                                                                                         | R0150 | 16 625  | 16 625  |
| Strukturyzowane papiery wartościowe                                                                                                                                                                                                                                                            | R0160 | 0       | 0       |
| Zabezpieczone papiery wartościowe                                                                                                                                                                                                                                                              | R0170 | 0       | 0       |
| Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania                                                                                                                                                                                              | R0180 | 0       | 0       |
| Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                                                                                                                           | R0190 | 0       | 0       |
| Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                              | R0200 | 2 914   | 2 914   |
| Pozostałe lokaty                                                                                                                                                                                                                                                                               | R0210 | 0       | 0       |
| Aktywa dla 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                                                                                         | R0220 | 33 548  | 33 548  |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie                                                                                                                                                                                                                                                  | R0230 | 0       | 0       |
| Pożyczki pod zastaw polisy                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0240 | 0       | 0       |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych                                                                                                                                                                                                                              | R0250 | 0       | 0       |
| Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie                                                                                                                                                                                                                                        | R0260 | 0       | 0       |
| Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:                                                                                                                                                                                                                               | R0270 | 2 142   | 1 146   |
| Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie                                                                                                                                                            | R0280 | 0       | 0       |
| Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)                                                                                                                                                                                                                      | R0290 | 0       | 0       |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie                                                                                                                                                                                                            | R0300 | 0       | 0       |
| Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0310 | 2 142   | 1 146   |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie                                                                                                                                                                                                                                     | R0320 | 63      | 160     |
| Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym                                                               | R0330 | 2 079   | 986     |
| Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym                                                                                                          | R0340 | 0       | 0       |
| Depozyty u cedentów                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0350 | 0       | 0       |
| Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych                                                                                                                                                                                                                             | R0360 | 1 952   | 1 952   |
| Należności z tytułu reasekuracji biernej                                                                                                                                                                                                                                                       | R0370 | 0       | 58      |
| Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)                                                                                                                                                                                                                      | R0380 | 43      | 43      |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio)                                                                                                                                                                                                                                                          | R0390 | 0       | 0       |
| Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone                                                                                                                                          | R0400 | 0       | 0       |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                             | R0410 | 79      | 569     |
| Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)                                                                                                                                                                                                                                              | R0420 | 352     | 352     |
| Aktywa ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0500 | 190 735 | 249 614 |
| <b>Zobowiązania / Liabilities</b>                                                                                                                                                                                                                                                              |       |         |         |
| <b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie</b>                                                                                                                                                                                                      | R0510 | 5 965   | 40 708  |

|                                                                                                                                                                                                                                                             |       |         |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------|---------|
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)                                                                                                                                              | R0520 |         |         |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                        | R0530 | 0       |         |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                       | R0540 | 0       |         |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                             | R0550 | 0       |         |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)                                                                                                                                  | R0560 | 5 965   | 40 708  |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                        | R0570 | 0       |         |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                       | R0580 | 5 624   |         |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                             | R0590 | 341     |         |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)                  | R0600 | 48 778  | 105 847 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)                                                                                                                                                           | R0610 | 516     | 817     |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                        | R0620 | 0       |         |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                       | R0630 | 496     |         |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                             | R0640 | 20      |         |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia 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 | 48 262  | 105 030 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                        | R0660 | 0       |         |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                       | R0670 | 47 294  |         |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                             | R0680 | 968     |         |
| 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 | 33 641  | 33 587  |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                        | R0700 | 0       |         |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                       | R0710 | 33 576  |         |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                             | R0720 | 65      |         |
| Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe                                                                                                                                                                                                                | R0730 |         | 0       |
| Zobowiązania warunkowe                                                                                                                                                                                                                                      | R0740 | 0       | 0       |
| Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)                                                                                                                                                                                             | R0750 | 2 527   | 2 527   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników                                                                                                                                                                                                | R0760 | 154     | 154     |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji                                                                                                                                                                                                       | R0770 | 0       | 0       |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                                                                                                                                            | R0780 | 19 251  | 329     |
| Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                                                                                        | R0790 | 0       | 0       |
| Zobowiązania wobec instytucji kredytowych                                                                                                                                                                                                                   | R0800 | 0       | 0       |
| Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych                                                                                                                                                                                   | R0810 | 5 988   | 0       |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych                                                                                                                                                                                     | R0820 | 6 022   | 6 022   |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej                                                                                                                                                                                                                  | R0830 | 390     | 325     |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)                                                                                                                                                                          | R0840 | 1 809   | 2 289   |
| Zobowiązania podporządkowane                                                                                                                                                                                                                                | R0850 | 0       | 0       |
| Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych                                                                                                                                                                                  | R0870 | 0       | 0       |
| Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)                                                                                                                                                                                                     | R0880 | 425     | 425     |
| Zobowiązania ogółem                                                                                                                                                                                                                                         | R0900 | 124 950 | 192 213 |
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami                                                                                                                                                                                                                         | R1000 | 65 785  | 57 401  |

### **Aktywowane koszty akwizycji**

Aktywowane koszty akwizycji dla celów Wyłącalności II nie są wykazywane w bilansie ekonomicznym (prezentowane są w wartości zero).

### **Wartości niematerialne i prawne**

WNiP wykazano w wartości zerowej z uwagi na brak możliwości ustalenia ich ceny rynkowej (brak odniesienia do aktywnego rynku). Aktywa te mają charakter dostosowany do działalności Towarzystwa.

Wartość firmy na potrzeby Wyłącalności II ustalono na poziomie 0 PLN.

### **Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa te powstają z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi wg Wyłącalności II a ich wartościami podatkowymi.

Towarzystwo na dzień sprawozdawczy zestawia wszystkie pozycje aktywów i pasywów wg Wyłącalności II razem z ich wielkościami wg PSR. Na tej podstawie szacuje różnice pomiędzy nimi. Po czym sumuje wszystkie **ujemne różnice przejściowe** powstałe na pozycjach bilansowych (zarówno na aktywach, gdzie  $wb < wp$  i pasywach, gdzie  $wb > wp$ ). Następnie do łącznej kwoty ujemnych różnic przejściowych Towarzystwo odnosi stosowną stawkę podatkową (19%). I tak wyliczone aktywo z tytułu podatku odroczonego (różnice w wycenie pomiędzy ujęciem Wyłącalności II, a PSR) powiększa o wielkość aktywa z tytułu odroczonego podatku wykazanego w sprawozdaniu wg PSR (różnica w wycenie pomiędzy ujęciem rachunkowym wg PSR, a podatkowym).

Analogicznie rozpoznane **dodatnie** różnice przejściowe na aktywach Towarzystwo wykorzystuje do kalkulacji rezerwy z tytułu podatku odroczonego (omówionej w części poświęconej wycenie pasywów bilansu ekonomicznego).

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego rozpoznawane jest przez Towarzystwo z zachowaniem zasady ostrożności do wysokości utworzonej rezerwy z tego tytułu.

Poniżej przedstawiono schemat wyznaczania aktywa z tytułu podatku odroczonego przez Towarzystwo.

| <b>Aktywa - różnice przejściowe</b>                          | <b>Wyłącalność II</b> | <b>PSR</b>     | <b>Zmiana</b> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|---------------|
| Wartości niematerialne i prawne                              | 0                     | 855            | -855          |
| Wartość firmy                                                | 0                     | 2 579          | -2 579        |
| Aktywowane koszty akwizycji                                  | 0                     | 78 718         | -78 718       |
| <b>Nieruchomości, maszyny i wyposażenie na użytek własny</b> | <b>6 787</b>          | <b>451</b>     | <b>6 336</b>  |
| grupa I                                                      | 0                     | 0              | 0             |
| grupa IV                                                     | 61                    | 0              | 61            |
| grupa VI                                                     | 0                     | 5              | -5            |
| grupa VII                                                    | 738                   | 430            | 307           |
| grupa VIII                                                   | 0                     | 16             | -16           |
| Aktywa z tytułu użytkowania (najem powierzchni biurowych)    | 5 988                 | 0              | 5 988         |
| <b>Lokaty ogółem i środki pieniężne</b>                      | <b>160 207</b>        | <b>160 697</b> | <b>-490</b>   |
| Należności ubezpieczeniowe ogółem oraz pozostałe należności  | 1 995                 | 2 036          | -40           |
| Kwoty należne z umów reasekuracji                            | 2 142                 | 1 146          | 996           |
| Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)            | 352                   | 352            | 0             |

Razem [tys. PLN]

171 483

246 834

-75 351

Bilans sporządzony dla celów Wyłącalności II różni się od bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości strukturą. Nie wszystkie pozycje aktywów są zatem bezpośrednio porównywalne. Aktywa z bilansu sporządzonego według Ustawy o rachunkowości przeklasyfikowano zgodnie ze strukturą bilansu sporządzonego dla celów Wyłącalności II.

#### Kalkulacja aktywa z tytułu odtoczonego podatku

|                                       |                |               |                                                                                                   |
|---------------------------------------|----------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                       |                | 0,19          |                                                                                                   |
| Ujemne różnice przejściowe - Aktywa   | -82 704        | -15 714       | rozpoznanie aktywa z tytułu odtoczonego podatku                                                   |
| Dodatnie różnice przejściowe - Aktywa | 7 353          | 1 397         | rozpoznanie rezerwy z tytułu odtoczonego podatku                                                  |
| Ujemne różnice przejściowe - Pasywa   | -6 070         | -1 153        | rozpoznanie aktywa z tytułu odtoczonego podatku                                                   |
| Razem [tys.PLN]                       | <b>-88 774</b> | <b>16 867</b> |                                                                                                   |
|                                       |                | 2 762         | aktywo z tytułu odtoczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg PSR                   |
|                                       |                | -378          | odpis aktualizujący                                                                               |
|                                       |                | <b>19 251</b> | <b>aktywo z tytułu odtoczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg Wyłącalność II</b> |

#### **Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (wykorzystywane na użytek własny)**

Towarzystwo do wyceny rzeczowych aktywów trwałych stosuje metodę cen notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice pomiędzy porównywanymi aktywami (art. 10 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

Rzeczowe aktywa trwałe wyznaczone zostały w wartości rynkowej w oparciu o wytyczne MSR 16 (z wykorzystaniem modelu wartości przeszacowanej).

Towarzystwo dokonuje przeszacowania wartości rynkowej rzeczowych aktywów trwałych w momencie zaistnienia odpowiednich przesłanek zewnętrznych i wewnętrznych, jednak nie rzadziej niż raz w roku w oparciu o informacje płynące z rynku. Odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są w oparciu o ekonomiczną żywotność aktywów (stawki amortyzacyjne aktywów ustalone zostały przez Towarzystwo w oparciu o ich realny czas użytkowania).

Na potrzebę sprawozdawczości kwartalnej do Organu Nadzoru Towarzystwo dokonuje odpisów amortyzacyjnych z częstotliwością kwartalną.

Do ustalenia wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych (grupa IV, VII) na dzień sprawozdawczy Towarzystwo korzystało z informacji rynkowej pochodzącej z dostępnych portali internetowych oraz aplikacji do ubezpieczeń dla celów sprzedażowych w zakresie wyceny pojazdów samochodowych.

Rzeczowe aktywa trwałe (grupa I, VI i VIII – inwestycje w obcym obiekcie, urządzenia techniczne i wyposażenie), których wartość księgowa netto stanowiła ok. 5% całości posiadanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień sprawozdawczy Towarzystwo wyceniło w wartości zero z uwagi na ich nieznaczną wartość oraz duże zaangażowania, jakie musiałby włożyć wyceniający celem przeprowadzenia takiej analizy rynkowej. Dodatkowo wycena inwestycji w obcym obiekcie - wymagałaby dodatkowo od Towarzystwa zaangażowania rzeczoznawcy, a poniesione na nią nakłady finansowe znacznie przewyższyłyby oczekiwane korzyści (zasada proporcjonalności (art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

**Aktywa z tytułu prawa użytkowania**

Towarzystwo na potrzeby Wypłacalność II wycenia aktywa z tytułu prawa użytkowania w ramach umów leasingowych zgodnie z wymogami MSSF 16 „Leasing” (ang. IFRS 16 Leases).

Towarzystwo wycenia aktywa z tytułu prawa użytkowania metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda alternatywna - podejście dochodowe) zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b). Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Towarzystwo na dzień 31.12.2021 r. posiada aktywne umowy najmu powierzchni biurowych i pomocniczych na mocy, których dysponuje prawem do wyłącznego ich używania lub współużywania.

Na potrzeby Wypłacalność II do określenia wartości aktywów wynikających z umów najmu powierzchni biurowych Towarzystwo stosuje uproszczone podejście analizujące jedynie przyszłe zdarzenia związane z rozliczeniem zawartych już wcześniej umów najmu (przed 31.12.2019). Towarzystwo nie sporządza sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Z tego powodu pełne wdrożenie MSSF 16 zgodnie z zasadą proporcjonalności nie znajduje tu uzasadnienia.

Towarzystwo ujmuje składniki aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu na dzień bilansowy. Na koszt ten składa się kwota początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu. Zobowiązanie wycenia się w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu (w przypadku umów podpisanych przez Towarzystwo przed upływem roku 2019 był to dzień 31.12.2019r. – dzień rozpoznania umów leasingowych na potrzeby Wypłacalność II).

Do dyskonta opłat leasingowych stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy, uwzględniającą jego sytuację kredytową, długość okresu leasingu, jakość zabezpieczenia i inne warunki gospodarcze, przy których zawarto umowy.

Krańcową stopę procentową przyjmuje się na bazie danych pochodzących z "Ogólnopolski raport o kredytach mieszkaniowych i cenach transakcyjnych nieruchomości" opracowywanym przez Centrum AMRON we współpracy z Komitetem ds. Finansowania Nieruchomości ZBP (prof. SGH Jackiem Łaskiem i Mzuri Sp. z o. o. pod redakcją Agnieszki Pilcickiej). Towarzystwo wyznacza krańcową stopę procentową uwzględniając średnią marżę kredytu hipotecznego oraz zmienną składową oprocentowania, jaką najczęściej stanowi Wibor 12M w związku z długoterminowym charakterem najmów.

Towarzystwo przyjmuje przeciętne oprocentowanie kredytów hipotecznych jako krańcową stopę leasingobiorcy - stałą dla wszystkich analizowanych okresów leasingu.

Zastosowanie takiego poziomu oprocentowania uznaje się za uzasadnione, mając na względzie sytuację ekonomiczno-finansową Saltus TUŻ oraz to, że przedmiotami najmu są nieruchomości charakteryzujące się dużym potencjałem rynkowym (stanowią zabezpieczenie wysokiej jakości, są zbywalne i atrakcyjnie zlokalizowane).

Po początkowej wycenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania Towarzystwo wycenia je wg modelu wartości przeszacowanej (MSR 16).

Okres amortyzacji trwa od daty rozpoczęcia leasingu (dla istniejących już umów od 31 grudnia 2019 r.) do końca okresu leasingu. Na potrzeby Wypłacalność II Towarzystwo dokonuje odpisów amortyzacyjnych aktywów z tytułu prawa użytkowania z częstotliwością kwartalną.



Towarzystwo dokonuje przeszacowania wartości rynkowej aktywów z tytułu prawa użytkowania w momencie zaistnienia odpowiednich przesłanek zewnętrznych i wewnętrznych.

Wycena aktywów podlega korektom w związku z aktualizacją wyceny zobowiązania z tytułu leasingu lub zmianą umowy.

#### **Ocena niepewności i adekwatności wyceny**

Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego, istnieje niepewność dokonanych wycen, odnoszących się głównie do faktycznie obowiązujących rynkowych wartości czynszów lub nieruchomości o zbliżonej lokalizacji i charakterystyce.

Ocena adekwatności - czyli wyliczenie wartości aktywów ze zmienionymi rynkowymi stawkami najmu/okrasami najmu będzie realizowana przez Towarzystwo w wypadku stwierdzenia istotnych rozbieżności aktualnych warunków rynkowych w stosunku do stawek wynikających z umów najmu.

#### **Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe**

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadało udziałów w jednostkach powiązanych.

#### **Papiery wartościowe i inne lokaty notowane na aktywnych rynkach**

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2021 r. posiadało w swoim portfelu Obligacje Skarbu Państwa oraz akcje notowane na aktywnych rynkach. Papiery wartościowe i inne lokaty notowane na aktywnych rynkach wyceniane są wg wartości godziwej przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów (art. 10 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

Wartość godziwą składników lokat notowanych na Aktywnym Rynku wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku powiększony o odsetki należne na Dzień Wyceny. W przypadku nie zawarcia żadnej transakcji, lub za niskiego wolumenu obrotów na danym składniku lokat, bądź Dniem Wyceny niebędącym zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku – wyceny dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony przez Aktywny Rynek. W przypadku braku kursu zamknięcia – innej ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt do wartości godziwej.

Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia jego wielkości stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzania do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.

#### **Dłużne papiery wartościowe (Obligacje Skarbu Państwa)**

Głównym rynkiem dla wyceny dłużnych papierów wartościowych (obligacji emitowanych przez Skarb Państwa) jest Treasury BondSpot Poland. Cena wyznaczana jest w systemie notowań, na którym organizowany jest fixing – kurs fixingowy na zamknięcie sesji giełdowej.

W przypadku braku obrotu na rynku BondSpot głównym rynkiem jest GPW wg kursu zamknięcia.

Wartość odsetek ustala się w oparciu o tabele odsetkowe na platformie Catalyst (źródło: <https://gpwcatalyst.pl/statystyki-tabele-odsetkowe>).

**Dłużne papiery wartościowe gwarantowane, bądź poreczone przez Skarb Państwa**

Głównym rynkiem dla ich wyceny jest alternatywny system obrotu (ASO) w ramach Catalyst.

Wartość godziwa takiego dłużnego papieru wartościowego w przypadku braku dla niego aktywnego rynku wyznaczana jest w oparciu o model wykorzystujący syntetyczny papier o takim samym Maturity Date co Instrument Wyceniany. Obliczana na dzień wyceny stopa YTM instrumentu wycenianego stanowi sumę stopy YTM syntetycznego papieru w dniu wyceny oraz (obliczonego w dniu zawarcia transakcji w instrumencie wycenianym) spreadu pomiędzy stopą YTM syntetycznego papieru i stopą YTM implikowaną z ceny transakcyjnej instrumentu wycenianego.

Biorąc pod uwagę powyższe, do wyznaczenia wartości rynkowej obligacji gwarantowanych, bądź poreczone przez Skarb Państwa Towarzystwo korzysta z alternatywnej metody wyceny (zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35, podejście dochodowe).

**Ocena niepewności i adekwatności wyceny**

Towarzystwo przeprowadza ocenę niepewności i adekwatności wyceny posiadanych dłużnych papierów wartościowych gwarantowanych przez Skarb Państwa poprzez porównanie przyjętych wycen do:

- Matchingów tych papierów z rynku Ipopema Securities S.A.
- Wycen przygotowanych według modelu Generali Investments TFI, które zarządza portfelem dłużnym Towarzystwa.

Wycena posiadanych przez Towarzystwo na dzień 31.12.2021r. obligacji PFR i BGK nie odbiega znacząco od wycen przyjętych do porównania.

**Akcje notowane na aktywnych rynkach**

Głównym rynkiem dla wyceny akcji notowanych jest Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie. Cena wyznaczana jest w systemie notowań ciągłych – kurs zamknięcia lub ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs.

**Dłużne papiery wartościowe nientowane na aktywnych rynkach (obligacje korporacyjne)**

Do wyznaczenia wartości rynkowej obligacji korporacyjnych Towarzystwo korzysta z alternatywnej metody wyceny (zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35, podejście dochodowe).

Dla posiadanych przez Towarzystwo obligacji korporacyjnych o stałym kuponie dyskontowane są przepływy wynikające z dokumentów emisji danego aktywa. Stopa dyskontowa jest równa sumie stałej marży (odzwierciedlającej ryzyko kredytowe) oraz stopy wolnej od ryzyka (publikowanej przez EIOPA). Wartość marży jest wyznaczana jako marża wewnętrzna odzwierciedlająca ryzyko na dzień ostatniej emisji podobnych papierów przez danego emitenta.

Dla posiadanych przez Towarzystwo obligacji korporacyjnych o zmiennym kuponie wyliczenie wartości obligacji realizowane jest przy założeniu, że stawka oprocentowania wyznaczonego w oparciu o bieżącą krótkoterminową stopę procentową (np. WIBOR, LIBOR, rentowność bonów skarbowych na przetargu itp.) powiększoną o marżę ma poziom rynkowy. Przy takim założeniu, w dniach w których następuje wypłata kuponu (koniec okresu odsetkowego/początek nowego okresu odsetkowego) cena obligacji o zmiennym oprocentowaniu zawsze będzie równa cenie nominalnej. W związku z tym wartość godziwa obligacji wyceniona jest metodą stopy spot (0-coupon method).

#### **Ocena niepewności wyceny**

Towarzystwo przeprowadza ocenę niepewności wyceny posiadanych dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnych rynkach poprzez wyznaczenie wartości przy wykorzystaniu do dyskonta skrajnej stopy dwukrotnie wyższej, niż wykorzystana do wyceny. Wynik oceny niepewności jest przedstawiany Zarządowi wraz z wynikiem testu stresu wskazującym oszacowanie wskaźnika pokrycia wymogu wypłacalności w przypadku tak wyznaczonej wartości wycenianego aktywa.

#### **Ocena adekwatności wyceny**

Historyczne doświadczenia Towarzystwa w zakresie terminowej regulacji należnych płatności przez emitentów papierów, które Towarzystwo posiadało lub posiada nie wskazują na brak adekwatności stosowanego modelu wyceny obligacji korporacyjnych. W ramach porównania adekwatności, wyznaczana jest wartość obligacji poprzez zdyskontowanie przepływów średnią wartością rentowności YTM skorygowanego zbioru obligacji korporacyjnych notowanych na giełdzie Catalyst. Ponadto Towarzystwo monitoruje sytuację finansową emitentów obligacji korporacyjnych.

| <b>Obligacje korporacyjne (niezabezpieczone)</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>zmiana</b> |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Obligacje Asekuracji seria A                     | 2 365             | 0                 | -2 365        |
| Obligacje Asekuracji seria B                     | 5 117             | 5 016             | -101          |
| Obligacje Asekuracji seria D                     | 0                 | 11 609            | 11 609        |
| <b>Razem* [tys. PLN]</b>                         | <b>7 482</b>      | <b>16 625</b>     | <b>9 143</b>  |

Wycena rynkowa obligacji korporacyjnych serii B ukształtowała się na zbliżonym poziomie w latach 2020 i 2021 i wyniosła odpowiednio 5 117 tys. PLN oraz 5 016 tys. PLN (w grudniu 2021 r. nastąpiła zmiana warunków emisji obligacji korporacyjnych serii B z oprocentowania stałego na zmienne). Termin wymagalności obligacji serii A upłynął w styczniu 2021, co poskutkowało nabyciem przez Towarzystwo kolejnego pakietu obligacji korporacyjnych Asekuracji Sp. Z o.o. serii D w kwocie nominalnej 12 300 tys. PLN. Asekuracja Sp. z o.o. nie ustanowiła zabezpieczenia do wyemitowanych obligacji, niemniej jednak zgodnie z art. 13 Ustawy o obligacjach: „Za zobowiązania wynikające z obligacji emitent odpowiada całym swoim majątkiem.”

#### **Depozyty bankowe inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych**

Depozyty bankowe inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu zapisów artykułu 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z uwagi na brak aktywnego rynku.

Towarzystwo dla depozytów o terminie zapadalności do 1 roku czasu stosuje uproszczenie polegające na wyznaczeniu ich wartości godziwej w kwocie wymagalnej zapłaty, tj. wartości nominalnej powiększonej o narosłe odsetki (naliczone liniowo).

Z uwagi na zmienność otoczenia gospodarczego, Towarzystwo dostrzega, iż istnieje niewielka niepewność dotycząca depozytów typu overnight w zakresie zmienności stóp procentowych oraz ratingów banków, w których Towarzystwo deponuje środki. Ocena niepewności wynika z bardzo krótkiego okresu na jaki zawierane są depozyty oraz wysokiej wiarygodności kredytowej banków, w których Towarzystwo lokuje środki.

Z doświadczeń Towarzystwa wynika, że w przeszłości wycena depozytów ustalona na podstawie niniejszej metody jest wartością godziwą. Przesłanką do takiego założenia są dane historyczne wskazujące na 100% realizację depozytów oraz wysoka wiarygodność kredytowa banków, w których Towarzystwo lokuje środki.

#### **Aktywa dla ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym**

Na wartość tej pozycji składają się aktywa wchodzące w skład Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Pieniężny PPE SALTUS TU ŻYCIE SA, Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Obligacji PPE SALTUS TU ŻYCIE SA, Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Obligacji PPE SALTUS TU ŻYCIE SA(B), Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Akcji PPE SALTUS TU ŻYCIE SA, Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Akcji PPE SALTUS TU ŻYCIE SA(B).

Aktywa w ramach portfeli UFK (dłużne papiery wartościowe, w tym obligacje, bony skarbowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub NBP, a także akcje notowane i depozyty) wyceniane są zgodnie z metodologią wyceny omówioną w punktach dotyczących wyceny dłużnych papierów wartościowych notowanych na aktywnych rynkach oraz depozytów bankowych innych niż ekwiwalenty pieniężne.

Aktywa są zarządzane i wyceniane przez podmiot zewnętrzny. Wartość lokat wchodzących w skład portfeli dedykowanych UFK dzielona jest między UFK, a część pozostającą na udziale Towarzystwa wg proporcji wynikającej z udziału wartości rynkowej kont klientów w produktach UFK do wartości rynkowej portfela ogółem.

Towarzystwo weryfikuje poprawność danych finansowych pochodzących z Raportów Zarządzającego i ich zgodność z obowiązującymi zasadami wyceny w spółce (kurs bieżący, naliczone odsetki na dzień sprawozdawczy).

#### **Kwoty należne z umów reasekuracji**

Kwoty należne z umów reasekuracji wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej (metoda alternatywna, podejście dochodowe) zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Towarzystwo prognozuje terminy oraz wartości przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tytułu zawartych umów reasekuracji. Wartość kwot należnych z umów reasekuracji wycenia metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych spójnie z granicami umów ubezpieczeniowych, do których odnoszą się te kwoty. Do wyliczeń stosowana jest dynamika stopy wolnej od ryzyka zgodna z ostatnią znaną na dzień wyceny informacją opublikowaną przez EIOPA (RFR\_spot\_no\_VA) - dla Polski na okres zgodny z terminami przepływów. Oszacowana kwota korygowana jest o prawdopodobieństwo defaultu kontrahenta ustalonego w oparciu o rating lub poziom wypłacalności danego kontrahenta.

#### **Ocena niepewności wyceny**

Biorąc pod uwagę zmienność założeń, na których oparte są prognozy przepływów pieniężnych wynikających z zawartych umów reasekuracji, istnieje niepewność dokonywanych wycen. Towarzystwo korzysta z zasady proporcjonalności i monitoruje, jak całkowita utrata wartości kwot należnych z umów reasekuracji wpływa na wypłacalność Towarzystwa. Ubezpieczyciel przyjmuje, że jeżeli całkowita utrata wartości kwot należnych z umów reasekuracji nie zmienia wskaźnika wypłacalności o więcej niż 1 pp, nie ma konieczności wprowadzania bardziej złożonych metod oceny niepewności wyceny.

#### **Porównanie adekwatności wyceny**

Przynajmniej raz w roku pracownik Zespołu Funkcji Aktuarialnej dokonuje analizy adekwatności wartości kwot należnych z umów reasekuracji poprzez porównanie z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń. W przypadku stwierdzenia, że wartość okazała się nieadekwatna pracownik Zespołu Funkcji Aktuarialnej dokonuje analizy przyczyn rozbieżności. Aktuariusz ustala zalecenia odnoszące się do wprowadzenia zmian w metodach lub założeniach, na których oparta jest kalkulacja kwot należnych z umów reasekuracji.

#### **Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych**

Pozycja ta dla celów Wypłacalności II obejmuje wymagalne na dzień sprawozdawczy należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych.

Z uwagi na brak aktywnego rynku na dzień sprawozdawczy należności wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych do ich wartości bieżącej

(metoda alternatywna, podejście dochodowe) zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b). Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

W pozycji tej prezentowane są należności, których nie ujęto w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów Wyłączalności II, kwoty wymaganych, a nie opłaconych na dzień bilansowy, dla których termin płatności dla ubezpieczonych już minął.

W przypadku ubezpieczeń grupowych, w których składka jest opłacana przez ubezpieczającego - składka przypisywana jest w miesiącu, w którym następuje termin płatności dla ubezpieczonego.

Odpisy aktualizujące od wymaganych kwot należności (w części wymagalnej, jak i niewymagalnej - należności zagrożone) na dzień bilansowy dokonywane są na poziomie Bilansu sporządzonego według Ustawy Rachunkowości.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter posiadanych należności Towarzystwo określa efekt dyskonta na ich wycenę w wartości godziwej jako nieistotny.

Dla należności z przewidywanym terminem płatności powyżej roku Towarzystwo uwzględniać będzie zmianę wartości pieniądza w czasie, o ile pozostanie on istotny. Dyskontowanie nastąpi stopą wolną od ryzyka, publikowaną przez EIOPA.

Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Ocena niepewności wyceny**

Biorąc pod uwagę krótkoterminowy charakter należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych niepewność wyceny wynika jedynie z prawdopodobieństwa odzyskiwalności kwoty należnej. Przynajmniej raz w roku pracownik Zespołu Funkcji Aktuarialnej dokonuje analizy współczynnika odzyskiwalności tych wartości poprzez porównanie kwoty należności oraz zrealizowanych przepływów z nich wynikających.

#### **Porównanie adekwatności wyceny**

Przynajmniej raz w roku pracownik Zespołu Funkcji Aktuarialnej dokonuje analizy adekwatności wartości należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych poprzez analizę współczynnika odzyskiwalności tych wartości poprzez porównanie kwoty należności oraz zrealizowanych przepływów z nich wynikających.

W przypadku stwierdzenia, że wartość okazała się nieadekwatna Towarzystwo wyznacza współczynnik korygujący oparty na ocenie utraty wartości należności.

#### **Należności z tytułu reasekuracji biernej**

Pozycja ta obejmuje należności z tytułu reasekuracji biernej. Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe należności z tytułu reasekuracji biernej są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu zapisów artykułu 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Wartość godziwa należności wyznaczana jest w kwocie wymagalnej zapłaty na dzień bilansowy (której nie ujęto w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych).

Ewentualne odpisy aktualizujące od wymaganych kwot należności (zarówno w części wymagalnej, jak i niewymagalnej) dokonywane są na poziomie Bilansu sporządzonego według Ustawy Rachunkowości.

Należności z tytułu reasekuracji biernej stanowią należności o charakterze krótkoterminowym do roku czasu, które rozliczane są zgodnie z warunkami zawartych umów reasekuracyjnych.

Z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na godziwą wycenę należności z tytułu reasekuracji biernej efekt dyskonta nie jest uwzględniany na potrzeby wyceny wg wymogów Wypłacalność II.

Bilans sporządzany według Ustawy o rachunkowości wskazuje na nieznaczny udział tej pozycji w wartości aktywów ogółem (poniżej 1%).

Dodatkowo, zastosowanie metody alternatywnej stojącej wyżej, w stosunku do wskazanej, w hierarchii metod wyceny przewidzianych Aktem Delegowanym wiąże się z podejmowaniem przez Towarzystwo pracochłonnych analiz, a uwzględnianie zmienności stóp procentowych i ryzyka kredytowego kontrahenta w alternatywnej metodzie wyceny dla tych aktywów wykazywać będzie raczej pomijalne rezultaty.

Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)**

Pozostałe należności obejmują należności handlowe niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową (w tym należności o charakterze publiczno-prawnym). Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe należności są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu zapisów art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Wartość godziwa należności wyznaczana jest w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o ewentualne odpisy aktualizujące dokonane na poziomie Bilansu sporządzonego według Ustawy Rachunkowości.

Pozostałe należności stanowią należności o charakterze krótkoterminowym do jednego roku czasu. Z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na wycenę pozostałych należności w wartości godziwej efekt dyskonta nie został uwzględniony na potrzeby wyceny wg wymogów Wypłacalność II. Bilans sporządzany według Ustawy o rachunkowości wskazuje na nieznaczny udział tej pozycji w wartości aktywów ogółem (poniżej 1%).

Dodatkowo, zastosowanie metody alternatywnej stojącej wyżej, w stosunku do wskazanej, w hierarchii metod wyceny przewidzianych Aktem Delegowanym wiąże się z podejmowaniem przez Towarzystwo pracochłonnych analiz, a uwzględnianie zmienności stóp procentowych i ryzyka kredytowego kontrahenta w alternatywnej metodzie wyceny dla tych aktywów wykazywać będzie raczej pomijalne rezultaty.

Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Środki pieniężne**

Środki pieniężne (gotówka) wyceniane są w wartości godziwej wg cen notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów (art. 10 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35). Ekwiwalenty środków pieniężnych utrzymywanych na rachunkach bankowych wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Wartość godziwa ekwiwalentów środków pieniężnych wyznaczana jest w wartości nominalnej. Pozycja ta pomniejszona jest o środki ZFŚS. Towarzystwo uważa wycenę w wartości nominalnej za najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej dla celów Wypłacalność II.

Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego Towarzystwo dostrzega, iż istnieje niewielka niepewność w zakresie ratingów banków, w których Towarzystwo utrzymuje swoje środki finansowe.



Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)**

W pozycji tej Towarzystwo wykazuje składniki rozliczeń międzyokresowych czynnych (poniesionych już kosztów) dotyczących przyszłych okresów niezwiązanych z działalnością ubezpieczeniową i reasekuracyjną Towarzystwa.

Z uwagi na brak aktywnego rynku składniki rozliczeń międzyokresowych wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Towarzystwo wycenia je w wartości przypadającej do rozliczenia na przyszłe okresy sprawozdawcze. Na potrzeby bilansu ekonomicznego pozycja ta jest pomniejszana o rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu odpisów na ZFŚS.

Z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na wycenę rozliczeń międzyokresowych czynnych w wartości godziwej efekt dyskonta nie zostaje uwzględniony na potrzeby wyceny wg wymogów Wypłacalność II.

Bilans sporządzany według Ustawy o rachunkowości wskazuje na nieznaczny udział tej pozycji w wartości aktywów ogółem (poniżej 1%).

Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Wyjaśnienie wszelkich istotnych różnic między stosowanymi zasadami, metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny aktywów na potrzeby określenia wypłacalności, a mającymi zastosowanie na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych**

Istotne różnice w wycenie aktywów na potrzeby bilansu regulacyjnego, a wyceną zgodnie z sprawozdaniem finansowym wg PSR zawarto w poniższej tabeli:

| Aktywa                                     | Wypłacalność II | PSR            | Zmiana         |
|--------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Wartości niematerialne i prawne            | 0               | 855            | -855           |
| Wartość firmy                              | 0               | 2 579          | -2 579         |
| Aktywowane koszty akwizycji                | 0               | 78 718         | -78 718        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 6 787           | 451            | 6 336          |
| Lokaty i środki pieniężne                  | 160 207         | 160 697        | -490           |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b> | <b>19 251</b>   | <b>2 762</b>   | <b>16 489</b>  |
| Razem [tys. PLN]                           | <b>186 245</b>  | <b>246 063</b> | <b>-59 817</b> |

#### **Wartości niematerialne i prawne**

WNiP wykazano w wartości zerowej z uwagi na brak możliwości ustalenia ich ceny rynkowej. Aktywa te mają charakter dostosowany do działalności Towarzystwa i nie są przedmiotem sprzedaży na aktywnym rynku. Wartość firmy na potrzeby Wypłacalność II ustalono na poziomie 0 PLN.

#### **Aktywowane koszty akwizycji**

DAC dla potrzeb bilansu wg Wypłacalność II nie jest wykazywany jako aktywo (wartość zero).

**Rzeczowe aktywa trwałe**

Na potrzeby sprawozdawczości wg Wyłącalność II rozpoznano m.in. aktywa z tytułu prawa użytkowania z tytułu leasingu w zakresie umów najmu (MSFF 16) w kwocie 5 988 tys. PLN.

**Lokaty i środki pieniężne**

Na różnicę w wycenie w kwocie 490 tys. PLN wpłynęło nierozpoznanie na potrzeby sprawozdawczości Wyłącalność II Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku (EIOPA, wytyczna 7 pkt. 1.20.a.(iv))**

Aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazane wg PSR w kwocie 2 762 tys. PLN zostało powiększone o aktywo z tytułu ujemnych różnic przejściowych w wysokości 16 867 tys. PLN powstałych na skutek odmiennej metodologii wyceny pozycji bilansowych wg PSR i Wyłącalność II.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego wg Wyłącalność II wyniosło 19 251 tys. PLN.

Aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego powstają w wyniku różnic przejściowych między ich wartością podatkową, a bilansową. Aktywa z tytułu odroczonego podatku są ujmowane w takim zakresie, w jakim istnieje prawdopodobieństwo ich rozliczenia w kolejnych okresach sprawozdawczych z zachowaniem zasady ostrożności. Przy rozpoznaniu aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku na potrzeby Wyłącalność II skorzystano z uproszczenia polegającego na założeniu liniowego rozłożenia w czasie (odwracanie się odroczonego podatku).

Największy wpływ na wartość aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku mają różnice przejściowe wynikające z odmiennej metodyki kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów Wyłącalność II i w związku z tym wyeliminowaniu aktywowanych kosztów akwizycji z aktywów bilansu. Utworzone z tego tytułu aktywo i rezerwa na podatek odroczonego podlegają rozliczeniu w tych samych okresach sprawozdawczych.

**Zmiany w zasadach ujmowania i wyceny lub w szacunkach w okresie sprawozdawczym (EIOPA, wytyczna 7 pkt 1.20.b.)**

Towarzystwo w 2021 r. odnotowało zmiany w zasadach ujmowania aktywów, ich wyceny w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa emitowanych przez PFR i BGK. Obligacje te są wyceniane metodą alternatywną polegającą na dyskontowaniu przyszłych przepływów w oparciu o model wykorzystujący krzywą rentowności.

Dodatkowo dla obligacji korporacyjnych Asekuracji Sp. z o.o. serii B w grudniu 2021 r. dokonano zmiany warunków emisji poprzez wydłużenie emisji do 6 lat oraz wprowadzenie trzymiesięcznego okresu odsetkowego przy zmiennym oprocentowaniu stanowiącym sumę wartości WIBOR 3M i marży. Wylczenie wartości tych obligacji realizowane jest przy założeniu, że stawka oprocentowania wyznaczonego w oparciu o bieżącą krótkoterminową stopę procentową (np. WIBOR, LIBOR, rentowność bonów skarbowych na przetargu itp.) powiększoną o marżę ma poziom rynkowy. W związku z tym, w dniach w których następuje wypłata kuponu (koniec okresu odsetkowego/początek nowego okresu odsetkowego) cena obligacji o zmiennym oprocentowaniu zawsze będzie równa cenie nominalnej. W szczególności, cena obligacji o zmiennym oprocentowaniu na początku pierwszego okresu odsetkowego będzie równa cenie nominalnej.

Dlatego też wartość godziwa obligacji zmiennokuponowych wyceniana jest metodą stopy spot (0-coupon method).

### **Założenia i oceny z uwzględnieniem tych na temat przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania (EIOPA, wytyczna 7 pkt 1.20.c.)**

Zmienność otoczenia gospodarczego oraz niedostępność pewnych informacji rynkowych stwarza niepewność w zakresie dokonywanych wycen pozycji bilansowych. Oznacza to, że wartości aktywów i pozostałych zobowiązań mogą różnić się od wartości ustalonych na dzień bilansowy przez Towarzystwo. Poniżej wskazano na źródła niepewności oszacowania powstałe w trakcie wyceny aktywów i pasywów wg standardów Wyłącalność II w trakcie 2021 r.:

- 1) niejednolite wartości danych do wycen uzyskiwanych ze źródeł zewnętrznych,
- 2) dane zewnętrzne wykorzystywane do szacowania mogły być w niedostatecznym stopniu skorelowane z wycenianymi pozycjami bilansowymi,
- 3) przyszła wartość godziwa wycenianych pozycji bilansowych uzależniona jest od wielu czynników, które mogły być nie uwzględnione w ich wycenie (np. zdarzenia makroekonomiczne itd.),
- 4) niepełna dostępność aktualnych danych zewnętrznych (rynkowych) wykorzystywanych do oszacowania wartości pozycji bilansowych (np. dane rynkowe spółek giełdowych są publikowane są z opóźnieniem – limitowane źródło danych),
- 5) unikalność szacowanych pozycji bilansowych - w związku czym ograniczona ilość danych rynkowych dotyczących wycenianych pozycji ze względu na ich specyfikację.

Można też ogólnie wskazać na zakłócenia w dostępie do informacji związanego z pracą zdalną, kwarantannami i izolacjami personelu odpowiedzialnego za opracowywanie sprawozdań.

Należy założyć, że źródła niepewności oszacowania w kolejnych okresach sprawozdawczych mogą być analogiczne zwłaszcza, jeśli chodzi o dostępność do pewnych informacji rynkowych. Dodatkowo istnieje niepewność co do przewidywanej inflacji i takich paramentów, jak stopy procentowe NBP oraz Wibor (pod koniec 2021 i w 2022 roku parametry te ulegały dynamicznym zmianom).

## **D2. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe**

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w poszczególnych liniach biznesu wynosi (dane w tys. PLN):

| Linia biznesu                                   | Najlepsze oszacowanie |       | Margines ryzyka |      | Rezerwy liczone jako całość |      | Rezerwy razem |       |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-------|-----------------|------|-----------------------------|------|---------------|-------|
|                                                 | 2020                  | 2021  | 2020            | 2021 | 2020                        | 2021 | 2020          | 2021  |
| 2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów     | 4 382                 | 5 624 | 188             | 341  | 0                           | 0    | 4 570         | 5 965 |
| 29. Ubezpieczenia zdrowotne                     | 783                   | 496   | 5               | 20   | 0                           | 0    | 788           | 516   |
| 30. Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach | 999                   | 1 071 | 1               | 1    | 0                           | 0    | 1 001         | 1 073 |

|                         |               |               |            |              |          |          |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|------------|--------------|----------|----------|---------------|---------------|
| 31. Ubezpieczenia       |               |               |            |              |          |          |               |               |
| związane z wartością    | 32 965        | 33 576        | 50         | 65           | 0        | 0        | 33 015        | 33 641        |
| indeksu i ubezpieczenia |               |               |            |              |          |          |               |               |
| związane z UFK          |               |               |            |              |          |          |               |               |
| 32. Pozostałe           | 43 663        | 46 222        | 722        | 967          | 0        | 0        | 44 385        | 47 189        |
| ubezpieczenia na życie  |               |               |            |              |          |          |               |               |
| <b>RAZEM</b>            | <b>82 793</b> | <b>86 990</b> | <b>965</b> | <b>1 394</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>83 758</b> | <b>88 384</b> |

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest równa sumie najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka, wartość najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka obliczana jest oddzielnie.

Najlepsze oszacowanie rezerwy składki odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu zmiany wartości pieniądza w czasie, przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka (podanej przez organ nadzoru). Towarzystwo przyjmuje, że przepływy następują na początku poszczególnych miesięcznych okresów.

Wartość najlepszego oszacowania ustalana jest brutto, bez odliczania kwot, które mogą być odzyskane z umów reasekuracji. Kwoty te oblicza się oddzielnie.

Wartość najlepszego oszacowania ustalana jest w oparciu o wiarygodne i pełne informacje o zawartych umowach ubezpieczenia z uwzględnieniem dotychczasowego doświadczenia Towarzystwa.

Przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Towarzystwo dokonuje segmentacji zobowiązań na jednorodne grupy ryzyka. Towarzystwo definiuje jednorodne grupy ryzyka w taki sposób, aby były one możliwie niezmiennie w czasie. Towarzystwo w segmentacji uwzględnia zasady przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia, zasady dotyczące likwidacji szkód, profil ryzyka ubezpieczeniowego, parametry produktu, w tym gwarancje oraz przyszłe działania Zarządu. Towarzystwo dokonuje kalkulacji wartości najlepszego oszacowania niezależnie dla jednorodnych grup ryzyka.

Jeżeli umowa ubezpieczenia pokrywa ryzyka właściwe dla różnych linii biznesu, zobowiązania są dzielone w miarę możliwości na różne linie biznesu. Rozdzielenie nie jest konieczne, jeżeli tylko jedno ryzyko jest istotne. W tym przypadku zobowiązania są poddawane segmentacji według najważniejszego czynnika wpływającego na poziom ryzyka.

Prognoza przepływów pieniężnych wykorzystanych do obliczenia najlepszego oszacowania obejmuje wszystkie następujące przepływy pieniężne w zakresie, w jakim przepływy te odnoszą się do obecnych umów ubezpieczenia:

- 1) wypłaty świadczeń na rzecz ubezpieczających lub beneficjentów,
- 2) koszty likwidacji,
- 3) płatności składek oraz zwroty składek za niewykorzystany okres ubezpieczenia,
- 4) płatności pomiędzy Towarzystwem, a pośrednikami związane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi – koszty akwizycji,
- 5) koszty administracyjne.

Prognozy przepływów pieniężnych przy obliczaniu najlepszego oszacowania dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie dokonuje się osobno dla każdej polisy.

Najlepsze oszacowanie dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oblicza się oddzielnie dla rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Rezerwa składek dotyczy przyszłych zdarzeń szkodowych objętych zobowiązaniem ubezpieczeniowym w granicy umowy. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia dotyczy zdarzeń szkodowych, które już wystąpiły, niezależnie od

tego, czy roszczenia zostały zgłoszone, czy nie. Przy obliczaniu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia Towarzystwo opiera się na metodologii obliczeń rezerw dla potrzeb rachunkowości opisanej w Regulaminie rezerw, przy uwzględnieniu różnicy, że rezerwy dla potrzeb wypłacalności oblicza się na zasadzie najlepszego oszacowania, a nie ostrożnościowej.

Towarzystwo uwzględnia w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wszystkie zobowiązania odnoszące się do zawartych umów ubezpieczenia wchodzące w zakres granicy umowy.

Margines ryzyka ma wysokość zapewniającą, by wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych odpowiadała kwocie, jakiej zakłady ubezpieczeń zażądałyby za przejęcie zobowiązań ubezpieczeniowych i wywiązanie się z nich. Margines ryzyka oblicza się przez określenie kosztu pozyskania kwoty dopuszczonych środków własnych odpowiadającej kapitałowemu wymogowi wypłacalności koniecznej do pokrycia zobowiązań ubezpieczeniowych w całym okresie ich trwania.

Towarzystwo oblicza margines ryzyka w następujący sposób:

$$CoCM = \frac{CoC}{1+r_1} \times Dur_{mod}(0) \times SCR_{RU}(0)'$$

Gdzie:

$CoCM$  – margines ryzyka dla całego portfela zobowiązań ubezpieczeniowych Towarzystwa;

$SCR_{RU}(0)$  – oznacza kapitałowy wymóg wypłacalności obliczany dla  $t = 0$  dla całego portfela zobowiązań ubezpieczeniowych Towarzystwa (pod uwagę brane są moduły ryzyka ubezpieczeniowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta dotyczącego umów reasekuracji);

$Dur_{mod}(0)$  – zmodyfikowany czas trwania całego portfela zobowiązań ubezpieczeniowych Towarzystwa po uwzględnieniu reasekuracji  $t = 0$ ;

$CoC$  – stopa kosztu kapitału – 6%;

$r_1$  – bazowa stopa procentowa wolna od ryzyka dla rocznego terminu wymagalności.

Towarzystwo stosuje następującą formułę przypisania (alokacji) marginesu ryzyka na poszczególne linie biznesowe:

$$CoCM_{lob} = \frac{P_{lob}(0)}{\sum_{lob} P_{lob}(0)} \times CoCM$$

Gdzie:

$CoCM_{lob}$  – margines ryzyka zaalokowany do linii biznesu  $lob$ ;

$P_{lob}(0)$  – oznacza składkę zarobioną na udziale własnym z linii biznesu  $lob$ ;

$CoCM$  – margines ryzyka dla całego portfela zobowiązań ubezpieczeniowych Towarzystwa.

Towarzystwo przygotowuje założenia niezależnie dla jednorodnych grup ryzyka według segmentacji zobowiązań wykorzystanej do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Towarzystwo wykorzystuje własne dane historyczne do oszacowania parametrów.

**Koszty zobowiązań ubezpieczeniowych**

Do oszacowania wartości zobowiązań związanych z wypłatą odszkodowań i świadczeń Towarzystwo stosuje jeden z 3 modeli – oparty o współczynnik szkodowości w relacji do składki zarobionej, oparty o współczynnik szkodowości w relacji do ekspozycji lub oparty o tablice trwania życia.

Współczynnik szkodowości (do składki zarobionej) wykorzystywany jest do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wypłatami odszkodowań i świadczeń dla homogenicznych grup ryzyka zawierających ryzyka o charakterze krótkoterminowym. Wartość współczynnika oszacowana jest na podstawie danych historycznych zakładu ubezpieczeń jako udział wartości wypłaconych odszkodowań i świadczeń powiększonych o wartość rezerwy na szkody zgłoszone wg daty zajścia szkody z określonego okresu, do składki zarobionej z danego okresu, niezależnie dla każdej homogenicznego produktu ubezpieczeniowego.

Współczynnik szkodowości (do ekspozycji) wykorzystywany jest do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wypłatami odszkodowań i świadczeń dla homogenicznych grup ryzyka zawierających ryzyka o charakterze średnio i długoterminowym. Wartość współczynnika oszacowana jest na podstawie danych historycznych zakładu ubezpieczeń jako udział wartości wypłaconych odszkodowań i świadczeń powiększonych o wartość rezerwy na szkody zgłoszone wg daty zajścia szkody z określonego okresu, do ekspozycji z danego okresu, niezależnie dla każdego produktu ubezpieczeniowego.

Tablice trwania życia wykorzystywane są do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wypłatami odszkodowań i świadczeń dla produktów ubezpieczeniowych zawierających długoterminowe ryzyko śmiertelności odnoszące się do ubezpieczonego. Towarzystwo wykorzystuje tablice trwania życia opublikowane przez GUS.

Towarzystwo uznaje, że do modelowania niepewności czynników ryzyka biometrycznego proporcjonalne jest podejście deterministyczne. Uznaje się, że metoda, która pomija spodziewane przyszłe zmiany w czynnikach ryzyka biometrycznego jest proporcjonalna ze względu na okres zawieranych umów (do 10 lat) – założenie o malejącym trendzie w ryzyku śmiertelności zostało zastąpione uproszczeniem o stałości ryzyka w czasie, jako podejściem bezpieczniejszym.

Towarzystwo zakłada niezależność czynników ryzyka biometrycznego od innych zmiennych.

**Koszty likwidacji**

Współczynnik kosztów likwidacji wykorzystywany jest do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych związanych z kosztami likwidacji szkód. Wartość współczynnika oszacowana jest na podstawie danych historycznych Towarzystwa jako udział kosztów likwidacji do wartości wypłaconych odszkodowań niezależnie dla każdej linii biznesowej.

**Koszty administracyjne**

Na podstawie analizy bieżących i historycznych wydatków, Towarzystwo przyjmuje założenie o silnym powiązaniu wielkości kosztów z wielkością portfela ubezpieczeń mierzoną składką zarobioną pomniejszoną o prowizję.

Współczynnik kosztów administracyjnych wykorzystywany jest do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych związanych z kosztami administracyjnymi.

Towarzystwo wyznacza parametr kosztów administracyjnych na podstawie obserwacji danych księgowych z ostatniego roku dokonując alokacji kosztów na związane z obsługą bieżącego portfela oraz pozyskaniem nowego.

### **Koszty akwizycji**

Towarzystwo opiera założenia o kosztach akwizycji na warunkach określonych w umowach pomiędzy zakładem, a pośrednikiem.

### **Zwroty składek**

Towarzystwo zakłada, że w momencie zamknięcia umowy generuje się należność w wysokości niewykorzystanej części składki oraz cała należność zostanie wypłacona zgodnie z założeniem o rozkładzie wypłat zwrotów w czasie.

### **Założenia dotyczące rezygnacji z umowy**

Towarzystwo uwzględnia założenia dotyczące zachowania ubezpieczających w zakresie wykorzystania opcji rezygnacji z umów i wykupów. W tym celu przeprowadzana jest analiza historycznego zachowania ubezpieczających.

Towarzystwo opiera założenia dotyczące rezygnacji z umowy na danych historycznych zakładu. Współczynniki rezygnacji wyznaczone są niezależnie dla umów w podziale na roczne przedziały okresów ubezpieczenia jako liczba rezygnacji w danym okresie do liczby umów aktywnych na początku okresu. Do wyznaczenia prawdopodobieństwa rezygnacji z umowy przed zakończeniem okresu ochrony wykorzystywana jest informacja o momencie trwania umowy.

### **Inne założenia**

Towarzystwo nie przyjmuje żadnych założeń dotyczących przyszłych działań Zarządu ze względu na brak ich istotności w odniesieniu do wartości Rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, z wyłączeniem założenia ujętego w modelu kosztów administracyjnych.

Towarzystwo nie przyjmuje żadnych założeń na temat przyszłych parametrów dotyczących rynków finansowych.

### **Istotne zmiany założeń**

W porównaniu do obliczeń rezerw dla celów wypłacalności na koniec 2020 r., metodologia ich wykonywania nie zmieniła się, dokonano uaktualnienia parametrów dotyczących śmiertelności, szkodowości, kosztów likwidacji, wskaźników rezygnacji z umów, scenariusza wypłaty świadczeń, scenariusza zwrotu składek, stopy dyskontowej.

### **Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

Poziom niepewności rezerw związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych został zilustrowany wpływem zmiany podstawowych parametrów użytych do kalkulacji rezerw na ich poziom. Dane w tys. PLN.

| Rodzaj zmiany parametrów                    | Rezerwa najlepszego<br>oszacowania | Zmiana w stosunku do<br>wartości wyjściowej% |
|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------|
| Bez zmian                                   | 86 990                             | 0%                                           |
| Zwiększenie kosztów likwidacji o 10%        | 87 071                             | 0.09%                                        |
| Zwiększenie kosztów administracyjnych o 10% | 88 392                             | 1.61%                                        |
| Zwiększenie kosztów akwizycji o 10%         | 87 335                             | 0.40%                                        |
| Zwiększenie szkodowości o 10%               | 89 321                             | 2.68%                                        |



Zmniejszenie stopy dyskontowej o 95%

89 024

2.34%

**Kwoty należne z umów reasekuracji**

Towarzystwo prognozuje wysokość kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w wysokości 2 142 tys. zł, na co składa się kwota 63 tys. zł dla produktów w ramach Lob 29 oraz 2 079 dla produktów w ramach Lob 32.

**Różnice w zasadach wyceny między PSR a Wyłączalność II****LOB 2**

Zasady dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego są różne, co wynika z regulacji ustawowych. Do celów wypłacalności rezerwy oblicza się przez wykonanie projekcji najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych, a następnie dodanie marginesu ryzyka na poziomie całego portfela ubezpieczeniowego. Rezerwy na potrzeby sprawozdania finansowego obliczane są na zasadzie ostrożnej wyceny bez wykonania szczegółowej projekcji przepływów. Przy wycenie rezerwy szkodowej dla potrzeb wypłacalności Towarzystwo stosuje zasadę najlepszego oszacowania, natomiast przy wycenie rezerwy szkodowej Towarzystwo stosuje zasadę ostrożnej wyceny. Poza tymi różnicami, podstawy, metody i założenia stosowane przez Towarzystwo przy obliczaniu rezerw dla celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego nie różnią się.

**LOB 29**

Zasady dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego są różne, co wynika z regulacji ustawowych. Do celów wypłacalności rezerwy oblicza się przez wykonanie projekcji najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych, a następnie dodanie marginesu ryzyka na poziomie całego portfela ubezpieczeniowego. Rezerwy na potrzeby sprawozdania finansowego obliczane są na zasadzie ostrożnej wyceny bez wykonania szczegółowej projekcji przepływów. Poza tymi różnicami, podstawy, metody i założenia stosowane przez Towarzystwo przy obliczaniu rezerw dla celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego nie różnią się.

**LOB 30**

Zasady dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego są różne, co wynika z regulacji ustawowych. Do celów wypłacalności rezerwy oblicza się przez wykonanie projekcji najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych, a następnie dodanie marginesu ryzyka na poziomie całego portfela ubezpieczeniowego. Rezerwy na potrzeby sprawozdania finansowego obliczane są na zasadzie ostrożnej wyceny bez wykonania szczegółowej projekcji przepływów. Poza tymi różnicami, podstawy, metody i założenia stosowane przez Towarzystwo przy obliczaniu rezerw dla celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego nie różnią się.

**LOB 31**

Zasady dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego są różne, co wynika z regulacji ustawowych. Do celów wypłacalności rezerwy oblicza się przez wykonanie projekcji najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych, a następnie dodanie marginesu ryzyka na poziomie całego portfela ubezpieczeniowego. Poza tymi różnicami, podstawy, metody i założenia stosowane przez Towarzystwo przy obliczaniu rezerw dla celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego nie różnią się.

**LOB 32**

Zasady dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego są różne, co wynika z regulacji ustawowych. Do celów wypłacalności rezerwy oblicza się przez wykonanie projekcji najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych, a następnie dodanie marginesu ryzyka na poziomie całego portfela ubezpieczeniowego. Rezerwy na potrzeby sprawozdania finansowego obliczane są na zasadzie ostrożnej wyceny bez wykonania szczegółowej projekcji przepływów. Przy wycenie rezerwy szkodowej dla potrzeb wypłacalności Towarzystwo stosuje zasadę najlepszego oszacowania, natomiast przy wycenie rezerwy szkodowej Towarzystwo stosuje zasadę ostrożnej wyceny. Poza tymi różnicami, podstawy, metody i założenia stosowane przez Towarzystwo przy obliczaniu rezerw dla celów wypłacalności i na potrzeby sprawozdania finansowego nie różnią się.

**Oświadczenia dotyczące korekt i zmian przejściowych**

Towarzystwo nie stosuje:

- 1) korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b,
- 2) korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d,
- 3) przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c,
- 4) przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE (Wypłacalność II).

**D3. Inne zobowiązania****Zobowiązania warunkowe**

Towarzystwo na dzień 31.12.2021 r. nie rozpoznało w bilansie ekonomicznym zobowiązań warunkowych zgodnych z zapisami artykułu 11 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

**Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)**

Towarzystwo w pozycji *Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)* wykazuje Świadczenia pracownicze, na które składają się rezerwa na nagrody jubileuszowe oraz urlopy. W pozycji tej Towarzystwo wykazuje także rezerwę na zwroty składek z ubezpieczeń grupowych z tytułu wcześniejszego zamknięcia umów ubezpieczenia i rezerwę na sprawy sądowe.

W pozycji *Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych* dla pracowników Towarzystwo wykazuje rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe.

Towarzystwo do wyceny świadczeń pracowniczych wg wymogów Wypłacalność II korzysta z zapisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 (art. 10 ust. 7 b).

Podstawą do wyliczenia rezerwy na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne i rentowe jest Regulamin wynagradzania pracowników, Kodeks Pracy. Wycena wartości bieżącej zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych wykonywana jest zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) nr 19 oraz zasadami rachunku aktuarialnego.

Wartość bieżącą zobowiązań oblicza się metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych, na podstawie odpowiednich informacji o pracownikach. W ramach tej metody przyporządkowuje się wartość świadczenia do odpowiedniego okresu zatrudnienia tj.

każde świadczenie (nagroda jubileuszowa, odprawa emerytalna, odprawa rentowa) przyporządkowane jest do okresu od daty rozpoczęcia zatrudnienia w zakładzie pracy do daty hipotetycznego nabycia prawa do tego świadczenia. W tym celu oblicza się na każdy miesiąc symulacji prawdopodobieństwo rozwiązania stosunku pracy bez prawa do odprawy oraz prawdopodobieństwa zgonu i przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką. Prawdopodobieństwa obliczane są w oparciu o wyżej wymienione założenia aktuarialne. W wyliczeniach przyjmuje się również, że w przypadku osiągnięcia wieku emerytalnego, pracownik otrzymuje odprawę emerytalną i przestaje pracować (nie pobiera dalej nagród jubileuszowych).

Końcowa wartość rezerwy dla danej grupy pracowników jest sumą zdyskontowanych świadczeń (uwzględniających prawdopodobieństwo wypłaty świadczenia) pomnożonych przez współczynniki będące ilorazem stażu pracy w momencie obliczania wartości rezerwy oraz stażu pracy w momencie uzyskania prawa do danego świadczenia. Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe nie obejmuje rezerwy na świadczenia z tytułu odpraw pośmiertnych.

Końcowa wartość rezerwy dla zakładu pracy jest sumą wartości rezerw policzonych dla poszczególnych grup pracowników. Wyniki obliczeń nie obejmują narzutów na wynagrodzenia obciążających zakład pracy i nie wliczonych do wynagrodzenia pracownika będącego podstawą do przeprowadzonych wyliczeń.

Towarzystwo rezerwę na urlopy wykazuje się w kwocie należnego wynagrodzenia wraz z innymi obciążeniami pracodawcy (zus, ppe) przysługującym pracownikom spółki za czas urlopu niewykorzystanego na dzień bilansowy.

### **Ocena niepewności wyceny**

Wycena zobowiązań związanych ze świadczeniami pracowniczymi obarczona jest niepewnością związaną z założeniami przyjmowanymi do wyceny. Firma zewnętrzna dokonująca wyceny przedstawia analizę wrażliwości obliczonych rezerw na zmiany w parametrach podstawowych założeń przyjmowanych przy wykonywanych obliczeniach. Do tych podstawowych założeń należą: stopa dyskontowa, wzrost płac, wskaźniki rotacji zatrudnienia.

### **Porównywanie adekwatności wyceny**

Porównanie adekwatności wyceny następuje poprzez porównanie wysokości świadczeń wypłaconych w danym roku obrotowym z rezerwą krótkoterminową utworzoną dla danego rodzaju świadczeń na koniec poprzedniego roku obrotowego.

Wyceny przedstawione przez firmę zewnętrzną są weryfikowane przez pracownika Zespołu Funkcji Aktuarialnej oraz zatwierdzane przez Zarząd.

W pozycji *Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)* Towarzystwo wykazuje również rezerwę na zwroty składek z ubezpieczeń grupowych z tytułu wcześniejszego zamknięcia umów ubezpieczenia oraz rezerwę na sprawy sądowe.

Rezerwa ta wykazywana jest w kwocie wymagalnej zapłaty na dzień bilansowy.

Wielkość rezerwy na zwroty składek pomniejszona zostaje o wielkość prowizji poniesionej z tego tytułu.

Kwota rezerwy na zwroty składek na dzień bilansowy pomniejszona zostaje dodatkowo o wielkość przedawnienia z tego tytułu na poziomie Bilansu sporządzonego według Ustawy Rachunkowości.

Z uwagi na niską wartość pozycji do wartości pasywów ogółem wg PSR Towarzystwo uważa wycenę w wartości wymagalnej do zapłaty za najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej na dzień bilansowy dla celów Wypłacalność II. Towarzystwo stosuje zasadę proporcjonalności do wyceny omawianej pozycji (art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

### **Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników**

Metodologia wyceny rezerwy na odprawy emerytalne dla pracowników rozpoznanej na dzień 31 grudnia 2021 r. została opisana w powyższym punkcie *Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)*.

### **Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego powstaje z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi wg Wypłacalność II a ich wartościami podatkowymi.

Towarzystwo na dzień sprawozdawczy zestawia wszystkie pozycje pasywów i aktywów wg SII razem z ich wielkościami wg PSR. Na tej podstawie szacuje różnice pomiędzy nimi. Po czym sumuje wszystkie **dodatknie różnice przejściowe** powstałe na pozycjach bilansowych (zarówno na pasywach, gdzie  $wb < wp$  i aktywach, gdzie  $wb > wp$ ). Kolejnie do łącznej kwoty dodatnich różnic przejściowych odnosi stosowną stawkę podatkową (19%). I tak wyliczoną rezerwę z tytułu podatku odroczonego (różnice w wycenie pomiędzy ujęciem SII, a PSR) powiększa o wielkość rezerwy z tytułu odroczonego podatku wykazaną w sprawozdaniu wg PSR (różnica w wycenie pomiędzy ujęciem rachunkowym wg PSR, a podatkowym).

Analogicznie rozpoznane ujemne różnice przejściowe na pasywach Towarzystwo wykorzystuje do kalkulacji aktywa z tytułu podatku odroczonego (omówionego w części dotyczącej wyceny aktywów bilansu ekonomicznego).

Poniżej przedstawiono schemat wyznaczania rezerwy z tytułu podatku odroczonego przez Towarzystwo.

| <b>Pasywa - różnice przejściowe</b>                                                | <b>Wypłacalność II</b> | <b>PSR</b>     | <b>Zmiana</b>  |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------|----------------|
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe                                                 | 88 384                 | 180 142        | -91 758        |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych            | 6 022                  | 6 022          | 0              |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji                                                 | 390                    | 308            | 82             |
| Pozostałe rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych                   | 2 681                  | 2 681          | 0              |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) | 1 809                  | 2 289          | -480           |
| Zobowiązanie finansowe z tytułu najmu powierzchni biurowych                        | 5 988                  | 0              | 5 988          |
| Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)                            | 425                    | 425            | 0              |
| <b>Razem [tys. PLN]</b>                                                            | <b>105 698</b>         | <b>191 867</b> | <b>-86 168</b> |

|                                                        |               |                                                                                  |
|--------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Kalkulacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku</b> | <b>0,19</b>   |                                                                                  |
| Ujemne różnice przejściowe - Pasywa                    | -6 070        | -1 153                                                                           |
| Dodatknie różnice przejściowe - Pasywa                 | 92 239        | 17 525                                                                           |
| Dodatknie różnice przejściowe - Aktywa                 | 7 353         | 1 397                                                                            |
| <b>Razem [tys. PLN]</b>                                | <b>99 591</b> | <b>18 922</b>                                                                    |
|                                                        |               | 329                                                                              |
|                                                        |               | rezerwa z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg PSR |

---

19 251rezerwa z tytułu odroczonego podatku rozpoznane  
w sprawozdaniu finansowym wg Wyłącalność II**Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych**

Towarzystwo rozpoznaje zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu (posiadanych umów najmu powierzchni biurowych) zgodnie z MSSF16. Towarzystwo na potrzeby Wyłącalność II wycenia na dzień bilansowy zobowiązania finansowe z tego tytułu metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b). Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 (metoda alternatywna – podejście dochodowe).

Zobowiązanie wyceniane jest w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia leasingu (w przypadku istniejących już umów Towarzystwa rozpoznanych na dzień 31 grudnia 2019 r.).

Do dyskonta opłat leasingowych Towarzystwo stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy, uwzględniając jego sytuację kredytową, długość okresu leasingu, jakość zabezpieczenia i inne warunki gospodarcze, przy których zawarto umowy. Założenia do krańcowej stopy procentowej przedstawiono w punkcie opisującym wycenę aktywów z tytułu prawa użytkowania.

Po początkowym ujęciu Towarzystwo na dzień bilansowy wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez zwiększenie jego wartości bilansowej o naliczone odsetki od tego zobowiązania (wyliczone z zastosowaniem krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy) i jednocześnie zmniejszenie jego wartości bilansowej o dokonane płatności z tytułu opłat leasingowych.

Towarzystwo dokonuje korekty wartości bilansowej zobowiązania z tytułu aktualizacji wyceny w związku z ewentualnymi zmianami w opłatach leasingowych bądź zmian umowy leasingowej. Towarzystwo ponownie dyskontuje zaktualizowane opłaty leasingowe.

**Ocena niepewności i adekwatności wyceny**

Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego, istnieje niepewność dokonanych wycen, odnoszących się głównie do faktycznie obowiązujących rynkowych wartości czynszów lub nieruchomości o zbliżonej lokalizacji i charakterystyce.

Ocena adekwatności, czyli wyliczenie wartości zobowiązań ze zmienionymi, rynkowymi stawkami najmu, okrasami najmu będzie realizowana przez Towarzystwo w wypadku stwierdzenia istotnych rozbieżności aktualnych warunków rynkowych w stosunku do stawek wynikających z umów najmu.

**Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych**

Pozycja ta dla celów Wyłącalności II obejmuje wymagalne na dzień sprawozdawczy zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych.

Z uwagi na brak aktywnego rynku na dzień sprawozdawczy zobowiązania te objęte są wyceną w wartości godziwej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych do ich wartości bieżącej (metoda alternatywna, podejście dochodowe) zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b). Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

W pozycji tej prezentowane są zobowiązania, których nie ujęto w przepływach w pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów Wyłącalności II. Zobowiązania z tytułu prowizji dotyczą składek ubezpieczeniowych, dla których termin płatności minął.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter posiadanych zobowiązań Towarzystwo określa efekt dyskonta na ich wycenę w wartości godziwej jako nieistotny.

Dla zobowiązań z przewidywanym terminem płatności powyżej roku Towarzystwo uwzględnia zmianę wartości pieniądza w czasie, o ile pozostanie on istotny. Dyskontowanie następuje stopą wolną od ryzyka, publikowaną przez EIOPA.

Wycena zobowiązań z tytułu ubezpieczeń obarczona jest niepewnością związaną z założeniami przyjętymi do ich wyceny, takimi jak np. stopy procentowe (zmiennosc otoczenia gospodarczego). Dotychczasowe doświadczenia wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej**

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej.

Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu zapisów artykułu 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Wartość godziwa zobowiązań wyznaczana jest w kwocie wymagalnej zapłaty na dzień bilansowy (której nie ujęto w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych).

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej stanowią zobowiązania o charakterze krótkoterminowym przed upływem pierwszego roku, które rozliczane są zgodnie z warunkami przyjętych umów reasekuracyjnych.

Z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na wycenę zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej w wartości godziwej efekt dyskonta nie jest uwzględniany na potrzeby wyceny wg wymogów Wytycznic II.

Bilans sporządzany według Ustawy o rachunkowości wskazuje na nieznaczny udział tej pozycji w wartości zobowiązań ogółem (poniżej 1%).

Dodatkowo, zastosowanie metody alternatywnej stojącej wyżej, w stosunku do wskazanej, w hierarchii metod wyceny przewidzianych Aktem Delegowanym wiąże się z podejmowaniem przez Towarzystwo pracochłonnych analiz, a uwzględnianie zmienności stóp procentowych oraz informacji o terminach wymagalności zobowiązań w metodzie wyceny alternatywnej dla tych zobowiązań wykazywać będzie raczej pomijalne rezultaty.

Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń)**

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń) obejmują zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym oraz inne zobowiązania handlowe.

Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe zobowiązania wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Zobowiązania te mają charakter zobowiązań krótkoterminowych wymagalnych przed pierwszym rokiem. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań wyznaczana jest w kwocie wymaganej zapłaty na dzień sprawozdawczy. Pozycja bilansowa pomniejszona zostaje o wartość funduszu ZFŚS.



Efekt dyskonta nie zostaje uwzględniony z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na godziwą wycenę zobowiązań.

Bilans sporządzany według Ustawy o rachunkowości wskazuje na nieznaczny udział tej pozycji w wartości zobowiązań ogółem (poniżej 1%).

Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Pozostałe zobowiązania (nie wykazane w innych pozycjach)**

W pozycji tej wykazywane są składniki rozliczeń międzyokresowych biernych niezwiązanych z działalnością ubezpieczeniową Towarzystwa.

Z uwagi na brak aktywnego rynku składniki rozliczeń międzyokresowych wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

Rozliczenia międzyokresowe bierne mają charakter krótkoterminowych nierozliczonych kosztów (niezafakturowanych jeszcze) wymagalnych przed upływem pierwszego roku. Ich wartość godziwa wyznaczana jest w kwocie wymaganej zapłaty na dzień sprawozdawczy. Efekt dyskonta nie zostaje uwzględniony z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na godziwą wycenę zobowiązań. Bilans sporządzany według Ustawy o rachunkowości wskazuje na nieznaczny udział tej pozycji w wartości zobowiązań ogółem (poniżej 1%). Dotychczasowe doświadczenia Towarzystwa wskazują na adekwatność przyjmowanych założeń leżących u podstaw wyceny.

#### **Wyjaśnienie wszelkich istotnych różnic między stosowanymi zasadami i metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby określenia wypłacalności, a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych**

Istotne różnice w wycenie pasywów na potrzeby bilansu regulacyjnego a wyceną wg sprawozdania finansowego wg PSR zawarto w poniższej Tabeli:

| Pasywa                                                      | Wypłacalność II | PSR            | Zmiana         |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe                          | 88 384          | 180 142        | -91 758        |
| Zobowiązanie finansowe z tytułu najmu powierzchni biurowych | 5 988           | 0              | 5 988          |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku                        | 19 251          | 329            | 18 922         |
| Razem [tys. PLN]                                            | <b>113 623</b>  | <b>180 471</b> | <b>-66 848</b> |

#### **Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe**

Rezerwy techniczne na potrzeby wyceny wg Wypłacalność II to suma najlepszego oszacowania (Best Estimate) oraz marginesu ryzyka (Risk Margin). Wielkość rezerw Wypłacalność II wyniosła ogółem 88 384 tys. PLN, w porównaniu do wartości rezerw wg PSR 180 142 tys. PLN.

#### **Zobowiązania finansowe z tytułu najmu powierzchni**

Na potrzeby sprawozdawczości wg Wypłacalność II rozpoznano m.in. zobowiązania finansowe z tytułu leasingu w zakresie umów najmu (MSFF 16) w kwocie 5 988 tys. PLN.



**Rezerwa na podatek odroczony (EIOPA, wytyczna 10 pkt. 1.24.a.(ii))**

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana wg PSR w kwocie 329 tys. PLN została powiększona o rezerwę z tytułu dodatnich różnic przejściowych w wysokości 18 922 tys. PLN powstałych na skutek odmiennej metodologii wyceny pozycji bilansowych wg PSR i Wypłacalność II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wg Wypłacalność SII wyniosła 19 251 tys. PLN. Metodologia wyliczenia została omówiona w części sprawozdania dotyczącej aktywów z tytułu odroczonego podatków (EIOPA, wytyczna 7 pkt. 1.20.a.(iv)).

**Zmiany w zasadach ujmowania i wyceny lub w szacunkach w okresie sprawozdawczym (EIOPA, wytyczna 10 pkt 1.24.b.)**

Towarzystwo nie odnotowało zmian w zasadach ujmowania i wycen pasywów w 2021r.

**Założenia i oceny z uwzględnieniem tych na temat przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania (EIOPA, wytyczna 10 pkt 1.24.c.)**

Stosowne założenia i oceny z uwzględnieniem tych na temat przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania zostały omówione w analogicznej części sprawozdania dotyczącej aktywów (EIOPA, wytyczna 7 pkt. 1.20. c).

**D4. Alternatywne metody wyceny**

Towarzystwo przy wycenia aktywów i zobowiązań zgodnie z art. 9 ust. 1, 2 i 3 rozporządzenia UE 2015/35 kieruje się następującą hierarchią wyceny:

- 1) wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań,
- 2) wycena przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice,
- 3) alternatywne metody wyceny wykorzystując techniki wyceny spójne z następującymi podejściami:
  - a) podejście rynkowe, które wykorzystuje ceny i inne właściwe informacje wynikające z transakcji rynkowych, obejmujących te same lub podobne aktywa, zobowiązania lub grupę aktywów lub zobowiązań,
  - b) podejście dochodowe, które przekształca przyszłe kwoty, takie jak przepływy pieniężne, dochody czy koszty, w jedną obecną wartość,
  - c) podejście kosztowe lub podejście obecnego kosztu odtworzenia odzwierciedlają kwotę, która byłaby obecnie wymagana, aby zastąpić funkcję danego aktywa.

W przypadku stosowania alternatywnych metod wyceny zgodnie z art. 263 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 Towarzystwo sporządza dokumentację dotyczącą założeń leżących u podstaw ich wyceny. Saltus TU każdorazowo w przypadku zmian dokonuje weryfikacji opisów stosowanych metod wyceny.

Ponadto przegląd metod oraz zakresu odpowiedzialności następuje nie rzadziej, niż raz w roku.

Towarzystwo ocenia regularnie niepewność wyceny aktywów i zobowiązań, do których zastosowano alternatywną metodę wyceny, regularnie porównują ich adekwatność z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń.

Zgodnie z art. 267 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 Towarzystwo systematycznie dokonuje kontroli wewnętrznej wycenianych aktywów i pasywów, której zasady opisane zostały w dokumentacji Towarzystwa.

## **D5. Wszelkie inne informacje**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Towarzystwo w dającej się przewidzieć przyszłości oraz braku okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Szczegółowe informacje liczbowe dotyczące punktu D znajdują się w Załączniku nr 1 w następujących formularzach:

- 1) S.02.01.02 - pozycje bilansowe,
- 2) S.05.01.02 - składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych,
- 3) S.12.01.02 – rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie,
- 4) S.17.01.02 – rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie,
- 5) S.19.01.21 - odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych.

## E. Zarządzanie kapitałem

### E1. Środki własne

Na dzień 31 grudnia 2021 r. różnica między nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami powstałą w bilansie sporządzonym wg zasad Wyłączalność II, a nadwyżką aktywów nad pasywami wg zasad PSR wyniosła 8 384 tys. PLN.

| Nadwyżka kapitałowa wg SII i PSR             | 2020         | 2021         | Zmiana       |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Nadwyżka aktywów nad pasywami wg SII         | 70 856       | 65 785       | -5 071       |
| Nadwyżka aktywów nad pasywami wg PSR         | 64 325       | 57 401       | -6 924       |
| <b>Zmiana wielkości nadwyżki kapitałowej</b> | <b>6 531</b> | <b>8 384</b> | <b>1 853</b> |
| Razem [tys. PLN]                             |              |              |              |

W stosunku do roku ubiegłego nadwyżka aktywów nad pasywami wg Wyłączalność II spadła o 5 071 tys. PLN. Towarzystwo odnotowało wzrost wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w porównaniu z rokiem poprzednim (wzrost o 5,5%).

Rezerwa uzgodnieniowa stanowi istotny element Środków własnych Towarzystwa.

Towarzystwo uznaje pozycje Rezerwy uzgodnieniowej jako względnie stabilną na potencjalne odchylenia w najbliższej przyszłości w odniesieniu do najistotniejszych pozycji bilansowych jakimi są lokaty finansowe i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

#### Środki własne – cechy jakościowe

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe środki własne ze wskazaniem zakwalifikowania do odpowiedniej kategorii na dzień 31 grudnia 2021 r. odpowiednio z informacją porównawczą.

| Podstawowe środki własne                                                      | 2020<br>Razem | Kategoria 1 -<br>nieograniczone | Kategoria 3 | 2021<br>Razem | Kategoria 1 -<br>nieograniczone | Kategoria 3 | Zmiana        |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|-------------|---------------|---------------------------------|-------------|---------------|
| Kapitał zakładowy                                                             | 21 030        | 21 030                          | 0           | 21 030        | 21 030                          | 0           | 0             |
| Rezerwa uzgodnieniowa                                                         | 49 826        | 49 826                          | 0           | 44 755        | 44 755                          | 0           | -5 071        |
| Kwota odpowiadająca wartości<br>aktywów netto z tytułu<br>odroczonego podatku | 0             | 0                               | 0           | 0             | 0                               | 0           | 0             |
| Razem [tys.PLN]                                                               | <b>70 856</b> | <b>70 856</b>                   | <b>0</b>    | <b>65 785</b> | <b>65 785</b>                   | <b>0</b>    | <b>-5 071</b> |

Rezerwa uzgodnieniowa w wysokości 44 755 tys. PLN odpowiada nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem w wysokości 65 785 tys. PLN po pomniejszeniu o kwotę kapitału zakładowego w wysokości 21 030 tys. PLN.

Uzupełniające środki własne wykazano w wartości 0.

Wszystkie środki własne to środki o najlepszych parametrach jakościowych pod względem dostępności do pokrycia strat, które zostały zakwalifikowane do kategorii 1, akcje są nieuprzywilejowane.

Sprawozdanie SFCR nie zawiera szczegółowych informacji na temat podstawowego mechanizmu pokrywania strat, w tym zdarzenia inicjującego i jego skutków z powodu niewystępowania stosownych do tego pozycji podstawowych środków własnych. Skutkuje to nieuruchomieniem takiego mechanizmu przez Saltus TU Życie SA.

## E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Towarzystwo wylicza wymogi wypłacalności z wykorzystaniem formuły standardowej. Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 26 589 tys. PLN, natomiast minimalny wymóg kapitałowy 17 097 tys. PLN. Poniższa tabela zawiera informację na temat kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwa na koniec okresu sprawozdawczego i porównawczego (w tys. PLN).

| Kapitałowy wymóg wypłacalności                                      | 2020-12-31 | 2021-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| SCR                                                                 | 18 365     | 26 589     |
| Ryzyko rynkowe                                                      | 8 330      | 13 220     |
| Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta                  | 516        | 819        |
| Ryzyko w ubezpieczeniach na życie                                   | 7 843      | 8 188      |
| Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych                                | 8 651      | 12 179     |
| Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie                        | 0          | 0          |
| Efekt dywersyfikacji                                                | -7 591     | -10 136    |
| Ryzyko operacyjne                                                   | 1 919      | 2 318      |
| Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat | -1 303     | 0          |

Towarzystwo stosuje dopuszczalne uproszczenia przy wyliczaniu wymogów kapitałowych w odniesieniu do następujących modułów i podmodułów formuły standardowej:

### 1) Ryzyko rynkowe

- Ryzyko stopy procentowej zostało policzone poprzez dyskontowanie poszczególnych przepływów stopą wolną od ryzyka po szoku oraz spreadem wyliczonym na poszczególnych aktywach. Na potrzeby obliczeń przyjęto, że rok ma 360 dni i dzieli się na cztery równe kwartały.

Towarzystwo nie stwierdziło istotnych odchyień profilu ryzyka od formuły standardowej, wobec czego nie stosuje parametrów specyficznych. Nie miało również miejsca zobligowanie Towarzystwa do stosowania narzutów zgodnie z art. 110 dyrektywy 2009/138/WE.

Minimalny wymóg kapitałowy został wyliczony na podstawie danych aktualnych na 31 grudnia 2021 r., w tym wartości najlepszych oszacowań, wymogów wypłacalności oraz całkowitej sumy na ryzyku. Wartość kursu EUR niezbędna do wyliczenia nieprzekraczalnego dolnego ograniczenia minimalnego wymogu kapitałowego została wykorzystana zgodnie ze stanem na ostatni dzień roboczy października 2021 r.

Wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec 2021 r. wzrosła, w porównaniu z zamknięciem 2020 r. Przyczyną był przede wszystkim wzrost ryzyka rynkowego w wyniku zwiększenia zaangażowania Towarzystwa w obligacje korporacyjne Asekuracja Sp. z o.o. .

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

Towarzystwo nie korzysta z opcji określonej w art. 304 dyrektywy 2009/138/WE.

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

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego.

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

Nie stwierdzono niezgodności, o których mowa w punkcie art. 297, punkt 5. Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2015/35.

## **E6. Wszelkie inne informacje**

Towarzystwo uznaje wysokość swoich aktualnych oraz prognozowanych wskaźników wypłacalności jako bezpieczną. Przy zachowaniu dotychczasowej ostrożnej polityki lokacyjnej oraz struktury portfela ubezpieczeń nie przewiduje się istotnych zmian w zarządzaniu kapitałem.

Szczegółowe informacje liczbowe dotyczące części E znajdują się w Załączniku nr 1 w następujących formularzach:

- 1) S.23.01.01- środki własne,
- 2) S.25.01.21 - kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową,
- 3) S.28.01.01-05 – minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie.

Towarzystwo nie wypełniło formularza S.22.01.21 - wpływ środków w zakresie gwarancji długoterminowych i środków przejściowych z uwagi na brak gwarancji długoterminowych i środków przejściowych.



Signed by /  
Podpisano przez:

Robert Łoś

Date / Data:  
2022-04-05 14:36

Robert Łoś

Prezes Zarządu



Signed by /  
Podpisano przez:

Krzysztof Kosznik

Date / Data: 2022-  
04-05 14:29

Krzysztof Kosznik

Wiceprezes Zarządu



Signed by /  
Podpisano przez:

Grzegorz  
Buczkowski

Date / Data:  
2022-04-05 14:27

Grzegorz Buczkowski

Członek Zarządu



Signed by /  
Podpisano przez:

Anna Gołąbek

Date / Data:  
2022-04-05  
14:43

Anna Gołąbek

Członek Zarządu



Signed by /  
Podpisano przez:

Mariusz Czajka

Date / Data:  
2022-04-05 14:32

Mariusz Czajka

Członek Zarządu

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       | Wartość bilansowa wg<br>Wypłacalność II / Solvency<br>II value<br>C0010 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------------------------|
| Aktywa / Assets                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |                                                                         |
| Wartość firmy                                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0010 |                                                                         |
| Aktywowane koszty akwizycji                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0020 |                                                                         |
| Wartości niematerialne i prawne                                                                                                                                                                                                                                                                | R0030 | 0                                                                       |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                                                                                                                                                                                | R0040 | 19 251                                                                  |
| Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych                                                                                                                                                                                                                                                    | R0050 | 0                                                                       |
| Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny                                                                                                                                                                                                  | R0060 | 6 787                                                                   |
| Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)                                                                   | R0070 | 126 580                                                                 |
| Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)                                                                                                                                                                                                                                                    | R0080 | 0                                                                       |
| Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe                                                                                                                                                                                                                                    | R0090 | 0                                                                       |
| Akcje i udziały                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0100 | 573                                                                     |
| Akcje i udziały – notowane                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0110 | 573                                                                     |
| Akcje i udziały – nienotowane                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0120 | 0                                                                       |
| Dłużne papiery wartościowe                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0130 | 123 093                                                                 |
| Obligacje państwowe                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0140 | 106 468                                                                 |
| Obligacje korporacyjne                                                                                                                                                                                                                                                                         | R0150 | 16 625                                                                  |
| Strukturyzowane papiery wartościowe                                                                                                                                                                                                                                                            | R0160 | 0                                                                       |
| Zabezpieczone papiery wartościowe                                                                                                                                                                                                                                                              | R0170 | 0                                                                       |
| Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania                                                                                                                                                                                              | R0180 | 0                                                                       |
| Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                                                                                                                           | R0190 | 0                                                                       |
| Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                              | R0200 | 2 914                                                                   |
| Pozostałe lokaty                                                                                                                                                                                                                                                                               | R0210 | 0                                                                       |
| Aktywa dla 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                                                                                         | R0220 | 33 548                                                                  |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie                                                                                                                                                                                                                                                  | R0230 | 0                                                                       |
| Pożyczki pod zastaw polis                                                                                                                                                                                                                                                                      | R0240 | 0                                                                       |
| Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych                                                                                                                                                                                                                              | R0250 | 0                                                                       |
| Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie                                                                                                                                                                                                                                        | R0260 | 0                                                                       |
| Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:                                                                                                                                                                                                                               | R0270 | 2 142                                                                   |
| Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie                                                                                                                                                            | R0280 | 0                                                                       |
| Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)                                                                                                                                                                                                                      | R0290 | 0                                                                       |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie                                                                                                                                                                                                            | R0300 | 0                                                                       |
| Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0310 | 2 142                                                                   |
| Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie                                                                                                                                                                                                                                     | R0320 | 63                                                                      |
| Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym                                                               | R0330 | 2 079                                                                   |
| Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym                                                                                                          | R0340 | 0                                                                       |
| Depozyty u cedentów                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0350 | 0                                                                       |
| Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych                                                                                                                                                                                                                             | R0360 | 1 952                                                                   |
| Należności z tytułu reasekuracji biernej                                                                                                                                                                                                                                                       | R0370 | 0                                                                       |
| Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)                                                                                                                                                                                                                      | R0380 | 43                                                                      |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio)                                                                                                                                                                                                                                                          | R0390 | 0                                                                       |
| Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone                                                                                                                                          | R0400 | 0                                                                       |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                             | R0410 | 79                                                                      |
| Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)                                                                                                                                                                                                                                              | R0420 | 352                                                                     |
| Aktywa ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0500 | 190 735                                                                 |
| Zobowiązania / Liabilities                                                                                                                                                                                                                                                                     |       |                                                                         |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie                                                                                                                                                                                                             | R0510 | 5 965                                                                   |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)                                                                                                                                                                                 | R0520 | 0                                                                       |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                           | R0530 | 0                                                                       |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0540 | 0                                                                       |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0550 | 0                                                                       |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)                                                                                                                                                                     | R0560 | 5 965                                                                   |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                           | R0570 | 0                                                                       |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0580 | 5 624                                                                   |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0590 | 341                                                                     |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)                                                     | R0600 | 48 778                                                                  |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)                                                                                                                                                                                              | R0610 | 516                                                                     |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                           | R0620 | 0                                                                       |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0630 | 496                                                                     |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0640 | 20                                                                      |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia 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 | 48 262                                                                  |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                           | R0660 | 0                                                                       |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0670 | 47 294                                                                  |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0680 | 968                                                                     |
| 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 | 33 641                                                                  |
| Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                           | R0700 | 0                                                                       |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0710 | 33 576                                                                  |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                | R0720 | 65                                                                      |
| Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe                                                                                                                                                                                                                                                   | R0730 |                                                                         |
| Zobowiązania warunkowe                                                                                                                                                                                                                                                                         | R0740 | 0                                                                       |
| Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)                                                                                                                                                                                                                                | R0750 | 2 527                                                                   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników                                                                                                                                                                                                                                   | R0760 | 154                                                                     |
| Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji                                                                                                                                                                                                                                          | R0770 | 0                                                                       |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                                                                                                                                                                               | R0780 | 19 251                                                                  |
| Instrumenty pochodne                                                                                                                                                                                                                                                                           | R0790 | 0                                                                       |
| Zobowiązania wobec instytucji kredytowych                                                                                                                                                                                                                                                      | R0800 | 0                                                                       |
| Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych                                                                                                                                                                                                                      | R0810 | 5 988                                                                   |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych                                                                                                                                                                                                                        | R0820 | 6 022                                                                   |
| Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej                                                                                                                                                                                                                                                     | R0830 | 390                                                                     |
| Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)                                                                                                                                                                                                             | R0840 | 1 809                                                                   |
| Zobowiązania podporządkowane                                                                                                                                                                                                                                                                   | R0850 | 0                                                                       |
| Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych                                                                                                                                                                                                                  | R0860 | 0                                                                       |
| Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych                                                                                                                                                                                                                     | R0870 | 0                                                                       |
| Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)                                                                                                                                                                                                                                        | R0880 | 425                                                                     |
| Zobowiązania ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0900 | 124 950                                                                 |
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami                                                                                                                                                                                                                                                            | R1000 | 65 785                                                                  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |                                                                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |                                                                         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                |       |                                                                         |

| Nazwa zakładu<br>Składki, odszkodowania i świadczenia oraz<br>koszty wg linii biznesowych            |       | SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA<br>31-12-2021                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    |           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|-----------|
| S.05.01.02-1                                                                                         |       | Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance) |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               | Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance |                                  |                                            |                                                                              | Ogółem / Total |                                    |           |
|                                                                                                      |       | Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance                                                                                                                                                                                                                                                                     | Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance | Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance | Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance | Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance | Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance | Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance | Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance | Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss                                                                | Ubezpieczenia zdrowotne / Health | Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport |                | Ubezpieczenia majątkowe / Property |           |
|                                                                                                      |       | C0010                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | C0020                                                                  | C0030                                                       | C0040                                                                                                                    | C0050                                                    | C0060                                                                                     | C0070                                                                                          | C0080                                                                          | C0090                                                               | C0100                                                            | C0110                                         | C0120                                                                                                                                 | C0130                            | C0140                                      | C0150                                                                        |                | C0160                              | C0200     |
| Składki przypisane / Premiums written                                                                |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    |           |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa                                                    | R0110 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 30 409,22                                                              | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 30 409,22 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna                                                          | R0120 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                        | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 0,00      |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna                                                       | R0130 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 0,00      |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R0140 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 7,30                                                                   | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 7,30      |
| Netto                                                                                                | R0200 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 30 401,92                                                              | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 30 401,92 |
| Składki zarobione / Premiums earned                                                                  |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    |           |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa                                                    | R0210 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 14 762,90                                                              | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 14 762,90 |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna                                                          | R0220 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                        | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 0,00      |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna                                                       | R0230 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 0,00      |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R0240 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 7,30                                                                   | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 7,30      |
| Netto                                                                                                | R0300 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 14 755,61                                                              | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 14 755,61 |
| Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred                                                        |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    |           |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa                                                    | R0310 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 964,72                                                                 | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 964,72    |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna                                                          | R0320 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                        | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 0,00      |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna                                                       | R0330 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 0,00      |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R0340 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 5,69                                                                   | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 5,69      |
| Netto                                                                                                | R0400 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 959,03                                                                 | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 959,03    |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions |       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    |           |
| Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa                                                    | R0410 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0,01                                                                   | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 0,01      |
| Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna                                                          | R0420 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0,00                                                                   | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 0,00      |
| Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna                                                       | R0430 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 0,00      |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R0440 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0,00                                                                   | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 0,00      |
| Netto                                                                                                | R0500 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0,01                                                                   | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 0,01      |
| Koszty poniesione                                                                                    | R0550 | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 11 289,84                                                              | 0,00                                                        | 0,00                                                                                                                     | 0,00                                                     | 0,00                                                                                      | 0,00                                                                                           | 0,00                                                                           | 0,00                                                                | 0,00                                                             | 0,00                                          | 0,00                                                                                                                                  | 0,00                             | 0,00                                       | 0,00                                                                         | 0,00           | 0,00                               | 11 289,84 |
| Pozostałe koszty                                                                                     | R1200 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 0,00      |
| Koszty ogółem                                                                                        | R1300 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                        |                                                             |                                                                                                                          |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                                                                                       |                                  |                                            |                                                                              |                |                                    | 11 289,84 |



|                                                                                                      |       |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|
| Nazwa zakładu<br>Składki, odszkodowania i świadczenia oraz<br>koszty wg linii biznesowych            |       | SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA<br>31-12-2021                                                            |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      |                |
| S.05.01.02-2                                                                                         |       |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      |                |
|                                                                                                      |       | Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          | Zobowiązania z tytułu reasekuracji                                                                                                                                                                                                                                        |                                                           |                                                      |                |
|                                                                                                      |       | Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance                                                                          | Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance | Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations | Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance | Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance | Ogółem / Total |
|                                                                                                      |       | C0210                                                                                                               | C0220                                                                    | C0230                                                                                                                                                                                                                | C0240                                                   | C0250                                                                                                                                                                                                                                    | C0260                                                                                                                                                                                                                                                                     | C0270                                                     | C0280                                                | C0300          |
| Składki przypisane / Premiums written                                                                |       |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      |                |
| Brutto                                                                                               | R1410 | 768,39                                                                                                              | 64,00                                                                    | 2 818,89                                                                                                                                                                                                             | 60 548,34                                               | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 64 199,62      |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R1420 | 248,52                                                                                                              | 0,00                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                 | 2 156,07                                                | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 2 404,59       |
| Netto                                                                                                | R1500 | 519,87                                                                                                              | 64,00                                                                    | 2 818,89                                                                                                                                                                                                             | 58 392,27                                               | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 61 795,02      |
| Składki zarobione / Premiums earned                                                                  |       |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      |                |
| Brutto                                                                                               | R1510 | 987,25                                                                                                              | 64,00                                                                    | 2 817,36                                                                                                                                                                                                             | 41 272,13                                               | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 45 140,74      |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R1520 | 248,52                                                                                                              | 0,00                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                 | 2 156,07                                                | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 2 404,59       |
| Netto                                                                                                | R1600 | 738,73                                                                                                              | 64,00                                                                    | 2 817,36                                                                                                                                                                                                             | 39 116,06                                               | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 42 736,15      |
| Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred                                                        |       |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      |                |
| Brutto                                                                                               | R1610 | 668,42                                                                                                              | 24,19                                                                    | 1 086,40                                                                                                                                                                                                             | 14 868,69                                               | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 16 647,70      |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R1620 | 366,85                                                                                                              | 0,00                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                 | 1 044,55                                                | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 1 411,40       |
| Netto                                                                                                | R1700 | 301,56                                                                                                              | 24,19                                                                    | 1 086,40                                                                                                                                                                                                             | 13 824,15                                               | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 15 236,30      |
| Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions |       |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      |                |
| Brutto                                                                                               | R1710 | 30,91                                                                                                               | -31,50                                                                   | -580,91                                                                                                                                                                                                              | 759,81                                                  | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 178,32         |
| Udział zakładu reasekuracji                                                                          | R1720 | 1,64                                                                                                                | 0,00                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                 | 9,88                                                    | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 11,52          |
| Netto                                                                                                | R1800 | 29,27                                                                                                               | -31,50                                                                   | -580,91                                                                                                                                                                                                              | 749,94                                                  | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 166,80         |
| Koszty poniesione                                                                                    | R1900 | 481,76                                                                                                              | 20,29                                                                    | 480,35                                                                                                                                                                                                               | 29 179,29                                               | 0,00                                                                                                                                                                                                                                     | 0,00                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0,00                                                      | 0,00                                                 | 30 161,69      |
| Pozostałe koszty                                                                                     | R2500 |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      | 0,00           |
| Koszty ogółem                                                                                        | R2600 |                                                                                                                     |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                         |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                           |                                                      | 30 161,69      |

| Nazwa zakładu                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       | SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA<br>31-12-2021                 |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                      |                                                                        |                                                                      |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                         |       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                                |       |       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie                                                                                                                                                                                               |       |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                      |                                                                        |                                                                      |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                         |       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                                |       |       |
| S.12.01.02                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |       |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                      |                                                                        |                                                                      |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                         |       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                                |       |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       | Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation | Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index linked and unit-linked insurance |                                                                      | Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance                |                                                                      |                                                                        | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations | Przejęta reasekuracja | Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) / Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked) | Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) / Health insurance (direct business) |       | Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations | Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted) | Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance) |       |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       |                                                                          | Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees                                                                                                                                               | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees | Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees | Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                                                                                                                                                                                  | Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees                                    |       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                                |       |       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |       | C0020                                                                    | C0030                                                                                                                                                                                                                | C0040                                                                | C0050                                                                  | C0060                                                                | C0070                                                                  | C0080                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | C0090                 | C0100                                                                                                                                                                                            | C0150                                                                                                   | C0160 | C0170                                                                                                                                                                                                                                    | C0180                                                                                                  | C0190                                                                                                          | C0200 | C0210 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                                                   | R0010 | 0                                                                        | 0                                                                                                                                                                                                                    |                                                                      |                                                                        | 0                                                                    |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                                       | 0     |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        | 0                                                                                                              | 0     | 0     |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem | R0020 | 0                                                                        | 0                                                                                                                                                                                                                    |                                                                      |                                                                        | 0                                                                    |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                                       | 0     |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        | 0                                                                                                              | 0     | 0     |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM                                                                                                                                                              |       |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                      |                                                                        |                                                                      |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                         |       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                                |       |       |
| Najlepsze oszacowanie / Best Estimate                                                                                                                                                                                                                                                                                 |       |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                      |                                                                        |                                                                      |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                         |       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                                |       |       |
| Najlepsze oszacowanie brutto                                                                                                                                                                                                                                                                                          | R0030 | 1 071                                                                    |                                                                                                                                                                                                                      | 33 576                                                               | 0                                                                      |                                                                      | 46 222                                                                 | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 80 870                                                                                                  |       | 496                                                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                                                      | 0                                                                                                              | 0     | 496   |
| 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                                                                        | R0080 | 0                                                                        |                                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                    | 0                                                                      |                                                                      | 2 079                                                                  | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 2 079                                                                                                   |       | 63                                                                                                                                                                                                                                       | 0                                                                                                      | 0                                                                                                              | 0     | 63    |
| Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej                                                                                                                                                      | R0090 | 1 071                                                                    |                                                                                                                                                                                                                      | 33 576                                                               | 0                                                                      |                                                                      | 44 143                                                                 | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 78 790                                                                                                  |       | 432                                                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                                                      | 0                                                                                                              | 0     | 432   |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | R0100 | 1                                                                        | 65                                                                                                                                                                                                                   |                                                                      |                                                                        | 967                                                                  |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 1 033                                                                                                   | 20    |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        | 0                                                                                                              | 0     | 20    |
| Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions                                                                                                                                                           |       |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                      |                                                                      |                                                                        |                                                                      |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                       |                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                         |       |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        |                                                                                                                |       |       |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                                                   | R0110 | 0                                                                        | 0                                                                                                                                                                                                                    |                                                                      |                                                                        | 0                                                                    |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                                       | 0     |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        | 0                                                                                                              | 0     | 0     |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | R0120 | 0                                                                        |                                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                    | 0                                                                      |                                                                      | 0                                                                      | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                                       |       | 0                                                                                                                                                                                                                                        | 0                                                                                                      | 0                                                                                                              | 0     | 0     |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | R0130 | 0                                                                        | 0                                                                                                                                                                                                                    |                                                                      |                                                                        | 0                                                                    |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 0                                                                                                       | 0     |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        | 0                                                                                                              | 0     | 0     |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0200 | 1 073                                                                    | 33 641                                                                                                                                                                                                               |                                                                      |                                                                        | 47 189                                                               |                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0                     | 0                                                                                                                                                                                                | 81 903                                                                                                  | 516   |                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                        | 0                                                                                                              | 0     | 516   |

| Nazwa zakładu                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  | SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA                                                                                |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | 31-12-2021                                                                                                                |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie                                                                                                                                                                                                                                     |  |                                                                                                                           |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| S.17.01.02                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |  | Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        | Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance                  |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                | Ogółem                                                                                          |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance                                           | Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance | Ubezpieczenia pracowników / Workers' compensation insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności i cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance | Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance | Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance | Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance | Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance | Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance | Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance | Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance | Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss | Reasekuracja nieproporcjonalna a ubezpieczeń zdrowotnych / Non-proportional health reinsurance | Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych / Non-proportional casualty reinsurance | Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych / Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance | Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych / Non-proportional property reinsurance | zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Total Non-Life obligation |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | C0020                                                                                                                     | C0030                                                                  | C0040                                                       | C0050                                                                                                                      | C0060                                                    | C0070                                                                                     | C0080                                                                                          | C0090                                                                          | C0100                                                               | C0110                                                            | C0120                                         | C0130                                                                  | C0140                                                                                          | C0150                                                                                                    | C0160                                                                                                                                          | C0170                                                                                          | C0180                                                                                           |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie                                                                                                                                                                                                                                                                     |  | R0010                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieceniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem |  | R0050                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM                                                                                                                                                                |  |                                                                                                                           |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| Najlepsze oszacowanie / Best estimate                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |                                                                                                                           |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| Rezerwy składek / Premium provisions                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |                                                                                                                           |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| Brutto – Ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | R0060                                                                                                                     | 0                                                                      | 5 041                                                       | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 5 041                                                                                           |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem                                                                        |  | R0140                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | R0150                                                                                                                     | 0                                                                      | 5 041                                                       | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 5 041                                                                                           |
| Rezerwy na odszkodowania i świadczenia / Claims provisions                                                                                                                                                                                                                                                              |  |                                                                                                                           |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| Brutto – Ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | R0160                                                                                                                     | 0                                                                      | 583                                                         | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 583                                                                                             |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem                                                                        |  | R0240                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia                                                                                                                                                                                                                                                        |  | R0250                                                                                                                     | 0                                                                      | 583                                                         | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 583                                                                                             |
| Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto                                                                                                                                                                                                                                                                             |  | R0260                                                                                                                     | 0                                                                      | 5 624                                                       | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 5 624                                                                                           |
| Łączna kwota najlepszego oszacowania netto                                                                                                                                                                                                                                                                              |  | R0270                                                                                                                     | 0                                                                      | 5 624                                                       | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 5 624                                                                                           |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | R0280                                                                                                                     | 0                                                                      | 341                                                         | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 341                                                                                             |
| Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions                                                                                                                                                            |  |                                                                                                                           |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe łącznie                                                                                                                                                                                                                                                                               |  | R0290                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Najlepsze oszacowanie                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  | R0300                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Margines ryzyka                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |  | R0310                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem / Technical provisions - total                                                                                                                                                                                                                                               |  |                                                                                                                           |                                                                        |                                                             |                                                                                                                            |                                                          |                                                                                           |                                                                                                |                                                                                |                                                                     |                                                                  |                                               |                                                                        |                                                                                                |                                                                                                          |                                                                                                                                                |                                                                                                |                                                                                                 |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                              |  | R0320                                                                                                                     | 0                                                                      | 5 965                                                       | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 5 965                                                                                           |
| Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem                                                                        |  | R0330                                                                                                                     | 0                                                                      | 0                                                           | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 0                                                                                               |
| Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem                                                                                                                                   |  | R0340                                                                                                                     | 0                                                                      | 5 965                                                       | 0                                                                                                                          | 0                                                        | 0                                                                                         | 0                                                                                              | 0                                                                              | 0                                                                   | 0                                                                | 0                                             | 0                                                                      | 0                                                                                              | 0                                                                                                        | 0                                                                                                                                              | 0                                                                                              | 5 965                                                                                           |



Nazwa zakładu

SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2021

Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto - Rok przebiegu szkodowości (wartość bezwzględna)

S.19.01.21-2

Rok zajścia szkody/rok zawarcia umowy

Z0020

1 – Rok zajścia szkody

| Waluta / Currency | 0     | 1     | 2     | 3     | 4     | 5     | 6     | 7     | 8     | 9     | 10 & + |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Z0030             | C0200 | C0210 | C0220 | C0230 | C0240 | C0250 | C0260 | C0270 | C0280 | C0290 | C0300  |
| Rok / Year        |       |       |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
| Wcześniejsze lata | R0100 | PLN   |       |       |       |       |       |       |       |       |        |
| N-9               | R0160 |       | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0      |
| N-8               | R0170 |       | 0     | 0     | 0     | 8     | 4     | 1     | 2     | 0     | 0      |
| N-7               | R0180 |       | 0     | 0     | 37    | 38    | 0     | 0     | 0     | 0     |        |
| N-6               | R0190 |       | 0     | 55    | 99    | 0     | 0     | 0     | 0     |       |        |
| N-5               | R0200 |       | 392   | 21    | 2     | 4     | 0     | 0     |       |       |        |
| N-4               | R0210 |       | 617   | 10    | 12    | 1     | 1     |       |       |       |        |
| N-3               | R0220 |       | 695   | 285   | 55    | 55    |       |       |       |       |        |
| N-2               | R0230 |       | 317   | 6     | 0     |       |       |       |       |       |        |
| N-1               | R0240 |       | 728   | 3     |       |       |       |       |       |       |        |
| N                 | R0250 |       | 519   |       |       |       |       |       |       |       |        |

Koniec roku (dane zdyskontowane) / Year end (discounted data)

C0360

|        |     |
|--------|-----|
| R0100  | 0   |
| R0160  | 0   |
| R0170  | 0   |
| R0180  | 0   |
| R0190  | 0   |
| R0200  | 0   |
| R0210  | 1   |
| R0220  | 55  |
| R0230  | 0   |
| R0240  | 3   |
| R0250  | 519 |
| Ogółem | 578 |

| Nazwa zakładu<br>Środki własne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |       | SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA<br>31-12-2021 |                                                            |                                                       |                      |                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| S.23.01.01-1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |       | Ogółem / Total                                           | Kategoria 1 -<br>nieograniczona / Tier 1 -<br>unrestricted | Kategoria 1 -<br>ograniczona / Tier 1 -<br>restricted | Kategoria 2 / Tier 2 | Kategoria 3 / Tier 3 |
| Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35                                                     |       | C0010                                                    | C0020                                                      | C0030                                                 | C0040                | C0050                |
| Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0010 | 21 030                                                   | 21 030                                                     |                                                       | 0                    |                      |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0030 | 0                                                        | 0                                                          |                                                       | 0                    |                      |
| Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności                                                                                                       | R0040 | 0                                                        | 0                                                          |                                                       | 0                    |                      |
| Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności                                                                                                                                                               | R0050 | 0                                                        |                                                            | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Fundusze nadwyżkowe                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0070 | 0                                                        | 0                                                          |                                                       |                      |                      |
| Akcje uprzywilejowane                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | R0090 | 0                                                        |                                                            | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi                                                                                                                                                                                                                                                                | R0110 | 0                                                        |                                                            | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Rezerwa uzgodnieniowa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | R0130 | 44 755                                                   | 44 755                                                     |                                                       |                      |                      |
| Zobowiązania podporządkowane                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0140 | 0                                                        |                                                            | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0160 | 0                                                        |                                                            |                                                       |                      | 0                    |
| Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej                                                                                                                                                                                                                                        | R0180 | 0                                                        | 0                                                          | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłagalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds |       |                                                          |                                                            |                                                       |                      |                      |
| Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyłagalność II                                                                                                                                                                               | R0220 | 0                                                        |                                                            |                                                       |                      |                      |
| Odliczenia / Deductions                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |       |                                                          |                                                            |                                                       |                      |                      |
| Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych                                                                                                                                                                                                                                                                        | R0230 | 0                                                        | 0                                                          | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | R0290 | 65 785                                                   | 65 785                                                     | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |       |                                                          |                                                            |                                                       |                      |                      |
| Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie                                                                                                                                                                                                                                                | R0300 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    |                      |
| Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie        | R0310 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    |                      |
| Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie                                                                                                                                                                                                                                            | R0320 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych                                                                                                                                                                                                                                                                 | R0330 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE                                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0340 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    |                      |
| Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE                                                                                                                                                                                                                                                                                    | R0350 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE                                                                                                                                                                                                                                                                     | R0360 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    |                      |
| Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE                                                                                                                                                                                                                                                          | R0370 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| Pozostałe uzupełniające środki własne                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | R0390 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| Uzupełniające środki własne ogółem                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | R0400 | 0                                                        |                                                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| Dostępne i dopuszczalne środki własne / Available and eligible own funds                                                                                                                                                                                                                                                                                        |       |                                                          |                                                            |                                                       |                      |                      |
| Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wyłagalności (SCR)                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0500 | 65 785                                                   | 65 785                                                     | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | R0510 | 65 785                                                   | 65 785                                                     | 0                                                     | 0                    |                      |
| Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0540 | 65 785                                                   | 65 785                                                     | 0                                                     | 0                    | 0                    |
| Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | R0550 | 65 785                                                   | 65 785                                                     | 0                                                     | 0                    |                      |
| SCR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0580 | 26 589                                                   |                                                            |                                                       |                      |                      |
| MCR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | R0600 | 17 097                                                   |                                                            |                                                       |                      |                      |
| Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0620 | 247,42%                                                  |                                                            |                                                       |                      |                      |
| Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | R0640 | 384,78%                                                  |                                                            |                                                       |                      |                      |

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

Środki własne

31-12-2021

S.23.01.01-2

C0060

**Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve**

|                                                                                                                                     |              |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami                                                                                                 | R0700        | 65 785        |
| Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)                                                                                   | R0710        | 0             |
| Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia                                                                                        | R0720        | 0             |
| Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych                                                                                     | R0730        | 21 030        |
| Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych | R0740        | 0             |
| <b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>                                                                                                        | <b>R0760</b> | <b>44 755</b> |
| <b>Oczekiwane zyski / Expected profits</b>                                                                                          |              |               |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie                                                 | R0770        | 337           |
| Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie                        | R0780        | 755           |
| <b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>                                                                               | <b>R0790</b> | <b>1 092</b>  |



31-12-2021

S.25.01.21

|                                                                            |              | Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto | Parametry specyficzne dla zakładu | Uproszczenia |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
|                                                                            |              | C0110                                 | C0090                             | C0100        |
| Ryzyko rynkowe                                                             | R0010        | 13 220                                |                                   | brak         |
| Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta                           | R0020        | 819                                   |                                   |              |
| Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie                          | R0030        | 8 188                                 | brak                              | brak         |
| Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych                       | R0040        | 12 179                                | brak                              | brak         |
| Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie | R0050        | 0                                     | brak                              | brak         |
| Dywersyfikacja                                                             | R0060        | -10 136                               |                                   |              |
| Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych                        | R0070        | 0                                     |                                   |              |
| <b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>                           | <b>R0100</b> | <b>24 270</b>                         |                                   |              |

C0100

**Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności**

|                                                                                     |              |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Ryzyko operacyjne                                                                   | R0130        | 2 318         |
| Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat                    | R0140        | 0             |
| Zdolności odroczonech podatków dochodowych do pokrywania strat                      | R0150        | 0             |
| Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE | R0160        | 0             |
| <b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>             | <b>R0200</b> | <b>26 589</b> |
| Ustanowione wymogi kapitałowe                                                       | R0210        | 0             |
| <b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>                                               | <b>R0220</b> | <b>26 589</b> |

**Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR**

|                                                                                                          |       |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---|
| Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania                               | R0400 | 0 |
| Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części                      | R0410 | 0 |
| Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych              | R0420 | 0 |
| Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą | R0430 | 0 |
| Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304                          | R0440 | 0 |

|                                                           |       |                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA |       |                                                                                                                                                                                                                                      |
| S.28.01.01.01                                             |       | 31-12-2021                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                           |       | <b>Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie /</b><br><b>Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations</b> |
|                                                           |       | C0010                                                                                                                                                                                                                                |
| MCRNL Wynik                                               | R0010 | 3 321                                                                                                                                                                                                                                |

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2021

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)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole | Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                    |       | C0020                                                                                                                                                                                                                                                        | C0030                                                                                                                                                              |
| Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna                                  | R0020 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna                                             | R0030 | 5 624                                                                                                                                                                                                                                                        | 30 402                                                                                                                                                             |
| Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna                                                            | R0040 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna | R0050 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna                                                     | R0060 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna                                       | R0070 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń                    | R0080 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna                                     | R0090 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna                                                    | R0100 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna                                                | R0110 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna                                                     | R0120 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna                                              | R0130 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych                                                             | R0140 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych                                                   | R0150 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych                                   | R0160 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |
| Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych                                                             | R0170 | 0                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                                                                                                  |

|                                                           |       |                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA |       |                                                                                                                                                                                                    |
| S.28.01.01.03                                             |       | 31-12-2021                                                                                                                                                                                         |
|                                                           |       | Komponent formuły liniowej dla zobowiązań<br>ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu<br>ubezpieczeń na życie /<br>Linear formula component for life insurance and<br>reinsurance obligations |
|                                                           |       | C0040                                                                                                                                                                                              |
| MCRL Wynik                                                | R0200 | 3 186                                                                                                                                                                                              |

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2021

S.28.01.01.04

|                                                                                                                         |       | <p>Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))</p> <p>/</p> <p>Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole</p> <p>C0050</p> | <p>Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) /</p> <p>Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk</p> <p>C0060</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane                                       | R0210 | 1 071                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                      |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe                                 | R0220 | 0                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                      |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym | R0230 | 33 576                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                      |
| Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych                 | R0240 | 44 575                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                      |
| Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie            | R0250 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2 821 673                                                                                                                                                                                            |

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2021

S.28.01.01.05

|                                 |       | Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation |
|---------------------------------|-------|-------------------------------------------------|
|                                 |       | C0070                                           |
| Liniowy MCR                     | R0300 | 6 507                                           |
| SCR                             | R0310 | 26 589                                          |
| Górny próg MCR                  | R0320 | 11 965                                          |
| Dolny próg MCR                  | R0330 | 6 647                                           |
| Łączny MCR                      | R0340 | 6 647                                           |
| Nieprzekraczalny dolny próg MCR | R0350 | 17 097                                          |
| Minimalny wymóg kapitałowy      | R0400 | 17 097                                          |