

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji
finansowej na dzień 31 grudnia 2023 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)	9
A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	11
A5. Wszelkie inne informacje	11
B. System zarządzania	12
B1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	12
B2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	18
B3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	19
B4. System kontroli wewnętrznej	23
B5. Funkcja audytu wewnętrznego	26
B6. Funkcja aktuarialna	27
B7. Outsourcing	28
B8. Wszelkie inne informacje	29
C. Profil ryzyka	30
C1. Ryzyko aktuarialne	30
C2. Ryzyko rynkowe	33
C3. Ryzyko kredytowe	35
C4. Ryzyko płynności	37
C5. Ryzyko operacyjne	38
C6. Pozostałe istotne ryzyka	41
C7. Wszelkie inne informacje	46
D. Wycena do celów wypłacalności	47
D1. Aktywa	47
D2. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe	63
D3. Inne zobowiązania	68
D4. Alternatywne metody wyceny	74
D5. Wszelkie inne informacje	75
E. Zarządzanie kapitałem	76
E1. Środki własne	76
E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	77
E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	77
E4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	78
E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	78
E6. Wszelkie inne informacje	78

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 (dalej: SKOK) i ich członków oraz Banków Spółdzielczych i ich klientów.

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

Działalność statutowa Towarzystwa w 2023 r. była kontynuacją działalności poprzedniego roku w zakresie realizacji założeń zaktualizowanej Strategii SALTUS Ubezpieczenia (Strategia krocząca, obejmująca 5 lat 2021 – 2025), zmierzającej 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 2023 r. Towarzystwo osiągnęło składkę przypisaną brutto w wysokości 50 560 tys. PLN w porównaniu z 2022 r. nastąpił spadek o -23 472 tys. PLN. Mimo tego spadku składka zarobiona wzrosła o 4 869 tys. PLN w stosunku do roku ubiegłego.

Towarzystwo w 2023 r. uzyskało wynik techniczny na poziomie 3 206 tys. PLN wg Polskich Standardów Rachunkowości (dalej: „PSR”), co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego okresu porównawczego o 2 503 tys. PLN. Wynik z działalności lokacyjnej, bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej, wyniósł 11 823 tys. PLN.

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

System zarządzania

System zarządzania jest zorganizowany w Towarzystwie adekwatnie do skali i charakteru prowadzonej działalności i tym samym zapewnia realizację założonych celów strategicznych, a także odpowiednie

i efektywne prowadzenie działalności. 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, reprezentuje Towarzystwo przy zawieraniu umów pomiędzy Towarzystwem a członkami Zarządu oraz reprezentuje Towarzystwo w sporach pomiędzy członkami Zarządu a Towarzystwem.

Zarząd 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, Manager ds. Zarządzania Ryzykiem (osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem), Aktuariusz (osoba nadzorująca funkcję aktuarialną) oraz Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego.

W strukturze organizacyjnej Towarzystwo wyodrębniło osoby nadzorujące kluczowe funkcje: Audytora Wewnętrznego, Dyrektora Działu Compliance, Aktuariusza oraz Managera ds. Zarządzania Ryzykiem. Zadania, tryb działania oraz stosowne uprawnienia osób nadzorujących kluczowe funkcje zostały opisane w następujących 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: aktuarialne, rynkowe, ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, operacyjne, płynności, strategiczne, konkurencji, utraty reputacji, zarażenia oraz zrównoważonego rozwoju. Spośród powyższych Towarzystwo uwzględnia w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności następujące ryzyka: aktuarialne, 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 zlecenie Komisji Nadzoru Finansowego oraz na potrzeby własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Żaden z analizowanych scenariuszy nie prowadził do sytuacji zagrażającej pozycji wypłacalności Towarzystwa.

W analizowanym okresie nie doszło do istotnych zmian w systemie zarządzania ryzykiem i profilu ryzyka Towarzystwa.

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 2023 r. została przytoczona w części D. sprawozdania Wycena do celów wypłacalności. W 2023 r. nie wystąpiły istotne zmiany w wycenie pozycji bilansowych.

Zarządzanie kapitałem

Towarzystwo zobowiązane jest do utrzymywania środków własnych wystarczających na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności. Na dzień 31 grudnia 2023 r. Kapitałowy wymóg wypłacalności wynosił 24 556 tys. PLN, a minimalny wymóg wypłacalności wynosił 17 790 tys. PLN. Środki własne Towarzystwa wynosiły 71 515 tys. PLN, więc pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi wyniosło 291%, natomiast pokrycie minimalnego wypłacalności środkami własnymi wyniosło 402%.

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 2023 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 2023 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: 5252150753

REGON: 016228050

Adres Towarzystwa: ul. Władysława IV 22, 81–743 Sopot.

Towarzystwo prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej 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, 12C, rue Guillaume J. Kroll L-1882 Luxembourg.

Nazwa i siedziba organu nadzoru

Odpowiedzialność za nadzór finansowy nad Towarzystwem ponosi Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy ul. Piękna 20, 00–549 Warszawa.

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 2023 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. Wyodrębnione zostały następujące linie biznesowe:

(2) UBEZPIECZENIA NA WYPADEK UTRATY DOCHODÓW

Do tej linii biznesowej zaliczamy wszystkie ryzyka wypadkowe oraz chorobowe w ramach ubezpieczeń będących w portfelu Towarzystwa. Produkty oferowane są w formie indywidualnej oraz grupowej. Zarówno w przypadku ubezpieczeń „stand alone” czyli niepowiązanych z pożyczką/kredytem/linią pożyczkową jak i powiązanych z produktami pożyczkowymi/kredytowymi oferta Towarzystwa obejmuje szeroki zakres ryzyk wypadkowych i chorobowych.

(30) UBEZPIECZENIA Z UDZIAŁEM W ZYSKU

Do tej linii biznesowej przyporządkowane zostały ubezpieczenia na życie i dożycie, gwarantujące wypłatę środków zarówno w przypadku zgonu 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.

(31) UBEZPIECZENIA Z UBEZPIECZENIOWYM FUNDUSZEM KAPITAŁOWYM

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. Pracownicze Programy Emerytalne, Indywidualne Konto Emerytalne. Istotność produktów tej linii ulega obniżeniu, ponieważ Towarzystwo aktualnie poza PPE nie oferuje nowym klientom produktów z UFK.

(32) 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 oferowane są w formie indywidualnej oraz grupowej.

Istotne zdarzenia gospodarcze

Brak istotnych zdarzeń w analizowanym okresie.

A2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Zaprezentowane w poniższej tabeli wyniki z działalności ubezpieczeniowej zostały ustalone zgodnie z zasadami sporządzania sprawozdania statutowego.

Saltus TU na Życie S.A.	2022	2023	zmiana
Składki na udziale własnym	64 209	68 600	4 391
Składka przypisana brutto	74 032	50 560	-23 472
Udział reasekuratora w składce	-2 009	-2 487	-478
Zmiana stanu rezerw składek na udziale własnym	-7 814	20 526	28 340
Odszkodowania i świadczenia	18 289	14 864	-3 425
Wypłacone odszkodowania brutto	20 572	16 220	-4 352
Udział reasekuratora w odszkodowaniach	-1 628	-1 356	272
Zmiana stanu rezerw na odszkodowania na udziale własnym	-656	0	655
Zmiana stanu innych rezerw technicznych na udziale własnym	-4 360	6 704	11 065
Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym	47 722	54 320	6 598
Wynik z działalności lokacyjnej	-915	11 433	12 348
Wynik z działalności technicznej - pozostałej	-941	-938	3
Wynik techniczny wg PSR	703	3 206	2 503

[tys. PLN]

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały główne pozycje składające się na wynik z działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa, tj. składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty w podziale na istotne linie biznesowe.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty z działalności ubezpieczeniowej wg LOB – S.05.01.02.	Pozostałe ubezpieczenia na życie (linia 32)			Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (linia 2)		
	2022	2023	zmiana	2022	2023	zmiana
Składka przypisana brutto	55 222	44 204	-11 018	15 371	2 453	-12 919
Składka zarobiona netto	43 145	49 428	6 284	17 743	15 402	-2 341
Odszkodowania i świadczenia netto	12 389	10 946	-1 443	1 106	860	-247
Koszty poniesione, w tym:	33 672	41 832	8 160	14 387	12 802	-1 585
Koszty działalności lokacyjnej netto	455	252	-202	91	42	-50
Koszty likwidacji szkód netto	451	577	126	231	240	9
Koszty akwizycji netto	20 078	26 109	6 031	10 392	9 075	-1 317
Koszty ogólne netto	12 969	14 899	1 930	3 672	3 445	-227

[tys. PLN]

W 2023 r. SALTUS TU ŻYCIE SA osiągnął wynik techniczny wg PSR na poziomie 3 206 tys. PLN, co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 2 503 tys. PLN.

Składka przypisana brutto uległa zmniejszeniu o 23 472 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym. Składka przypisana spadła znacząco w liniach biznesu Pozostałe ubezpieczenia na życie (linia 32) oraz Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (linia 2), gdzie zanotowano łączny jej spadek w stosunku do roku ubiegłego o 23 937 tys. PLN. Wynik ten był przede wszystkim spowodowany niewykonaniem założonych planów w zakresie sprzedaży nowego produktu Twój Duet Plus, który zastąpił dotychczasowy produkt Twój Duet. Mimo spadku składki przypisanej składka zarobiona brutto wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 4 869 tys. zł.

Towarzystwo wypłaciło odszkodowania brutto w wysokości 16 220 tys. PLN (spadek w stosunku do 2022 r. o 4 352 tys. PLN, w tym o 2 397 tys. PLN wypłacono mniej wykupów w linii Ubezpieczenia z UFK).

Koszty działalności ubezpieczeniowej wyniosły 54 320 tys. PLN (wzrost do roku poprzedniego o 6 598 tys. PLN, w tym zanotowano wzrost kosztów akwizycji o 4 694 tys. PLN i kosztów administracyjnych o 1 600 tys. PLN).

Wskaźnik kosztów akwizycji w relacji do składki zarobionej brutto uległ pogorszeniu i wyniósł 49,7 % (wzrost o 3,4 pp. w stosunku do 2022 r.). Wskaźnik kosztów administracyjnych w relacji do składki zarobionej brutto uległ pogorszeniu i wyniósł w porównywanych okresach odpowiednio 26,3% i 26,7% (wzrost o 0,5 pp.).

Wskaźnik poziomu szkodowości na bazie składki zarobionej brutto wyniósł 23,5% i zmalał o 6,6 pp. w stosunku do 2022 r. Spadek wskaźnika był efektem głównie niższej wysokości wypłaconych wykupów w LOB 31.

Szczegółowe informacje o przychodach i kosztach poszczególnych linii biznesowych zawierają formularze S.05.01.02. w układzie zgodnym z Rozporządzeniem Wykonawczym Komisji (UE) 2023/895 z dnia 4 kwietnia 2023 r. Towarzystwo prowadzi działalność jedynie na obszarze RP, dlatego nie wypełniało formularza S.05.02.04 wg kraju.

A3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Poniżej przedstawiono tabele ze szczegółowymi przychodami i kosztami z działalności lokacyjnej Towarzystwa w 2023 r. z informacją porównawczą za 2022 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	2022	2023	zmiana
Przychody z lokat, w tym:	5 883	10 318	4 435
Przychody z innych lokat finansowych, w tym:	5 608	9 475	3 867
- z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	130	188	59
- z dłużnych papierów wartościowych	5 264	8 632	3 368
- z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	215	200	-15
- z pozostałych lokat	0	455	455
Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0	0
Wynik dodatni z realizacji lokat	275	843	568
Niezrealizowane zyski z lokat	112	2 711	2 599
Koszty działalności lokacyjnej, w tym:	4 021	1 264	-2 758
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	640	390	-250
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0	0
Wynik ujemny z realizacji lokat	3 381	873	-2 507
Niezrealizowane straty na lokatach	2 889	332	-2 557
Wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej	-274	11 823	12 098
Wynik z działalności lokacyjnej po uwzględnieniu pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej	-915	11 433	12 348
Razem [tys. PLN]			

Wynik z działalności lokacyjnej - rodzaj lokaty	2022	2023	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa, bądź gwarantowane przez SP	-306	7 118	7 424
Depozyty bankowe	215	200	-15
Akcje notowane	-1 235	2 912	4 148
Obligacje korporacyjne	941	1 038	97

Pożyczki SKOK Chmielewskiego	112	554	443
Razem * [tys. PLN]	-274	11 823	12 098

* bez uwzględnienia pozostałych kosztów lokacyjnych

Wynik z działalności lokacyjnej łącznie z aktywami UFK (bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej) wyniósł 11 823 tys. PLN i wzrósł o 12 098 tys. PLN w porównaniu z rokiem poprzednim. Na jego znaczną poprawę wpłynął korzystny wynik otrzymany z obligacji SP oraz akcji notowanych (wzrost o 11 572 tys. PLN). Korzystne zmiany dla inwestujących, jakie zaobserwowano w 2023 r. na rynkach notowanych w stosunku do obserwowalnych zawirowań jakie miały miejsce w 2022 r. wpłynęły na osiągnięcie bardzo dobrego wyniku z działalności lokacyjnej przez Towarzystwo.

Wynik z działalności lokacyjnej w przypadku aktywów, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający wyniósł 5 683 tys. zł i był wyższy o 8 575 w stosunku do 2022 r.

Towarzystwo w 2023 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. W ramach tych UFK środki klientów 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 2023 r. Do wyliczenia wskaźników uwzględniono zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny lokat portfela SALTUS TU ŻYCIE SA.

Wskaźniki rentowności lokat	2022	2023	zmiana
Wskaźniki rentowności lokat pozycja B bilansu	-3,4	12,3	15,7

Dane w [%]

Rentowność lokat wzrosła o 15,7 pp. w stosunku do roku ubiegłego i wyniosła 12,3% zgodnie z metodyką BION (bez grupy 3).

Na wyższą rentowność lokat dla pozycji B w 2023 r. wpływ miały osiągnięte przychody z posiadanych lokat oraz wzrost kapitału z aktualizacji ich wyceny.

Kapitał z aktualizacji wyceny - rodzaj lokaty	2022	2023	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa	-14 771	-5 316	9 455
Akcje notowane	-1	229	230
Obligacje korporacyjne	-785	-22	763
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2 956	971	-1 985
Razem* [tys. PLN]	-12 602	-4 139	8 463

* w przypadku instrumentów dłużnych różnica między wartością rynkową, a skorygowaną ceną nabycia aktywa finansowego

Kapitał z aktualizacji wyceny wyniósł -4 319 tys. PLN i był wyższy o 8 463 tys. PLN w stosunku do roku poprzedniego.

Najwyższy wzrost wartości kapitału z aktualizacji wyceny dotyczył obligacji Skarbu Państwa, obligacji gwarantowanych, bądź poręczonych przez Skarb Państwa (przyrost o 9 455 tys. PLN), jako wynik wzrostu notowań rynkowych ww. papierów dłużnych.

A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Poniżej w tabeli przedstawiono wynik z pozostałej działalności operacyjnej Towarzystwa za 2023 r. z informacją porównawczą za 2022 r.:

Wynik z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej	2022	2023	zmiana
zmiana stanu rezerw, w tym na świadczenia emerytalne i inne obowiązkowe świadczenia	28	-489	-517
saldo spisanych przeterminowanych należności i zobowiązań	363	166	-197
odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji	-282	-394	-112
saldo pozostałych przychodów i kosztów	52	101	49
Razem [tys. PLN]	161	-617	-778

Wynik z pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -617 tys. PLN i spadł w stosunku do roku poprzedniego o -788 tys. PLN na co głównie wpływ miał wzrost rezerw na świadczenia emerytalne i inne obowiązkowe świadczenia pracowników.

Umowy leasingowe

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2023 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 5 212 tys. PLN. Na potrzeby Wypłacalność II Towarzystwo stosuje uproszczone podejście analizujące jedynie przyszłe zdarzenia związane z rozliczeniem zawartych już wcześniej umów najmu i ich rozpoznanie 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

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

Postępowania pozasądowe wszczęte w 2023 r.

Brak postępowań pozasądowych wszczętych w 2023 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, 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,
- 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 powiązаныmi 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 2023 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) Adam Meller, Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Wioletta Kożuch, Członek Rady Nadzorczej.

ZARZĄD

Zarząd 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 systemem zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

W stanie na 31 grudnia 2023 r. w skład Zarządu wchodzi:

- 1) Robert Łoś, Prezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Ubezpieczeń,
- 2) Anna Gołąbek, Członek Zarządu odpowiedzialna za Pion Sprzedaży i Marketingu,
- 3) Mariusz Czajka, Członek Zarządu odpowiedzialny za Pion Nadzoru,
- 4) Grzegorz Buczkowski – Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za Pion Korporacyjny.

Prezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Ubezpieczeń podlegają następujące obszary: audyt wewnętrzny, produkty, ocena ryzyka, likwidacja roszczeń, rozliczenia z klientem, sprzedaż ubezpieczeń zdrowotnych i pracowniczych, obsługa klienta oraz IT.

Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Sprzedaży i Marketingu podlegają następujące obszary: sprzedaż ubezpieczeń indywidualnych i bancassurance, sieć sprzedaży, projekty sprzedażowe, komunikacja, oraz marketing.

Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Nadzoru podlegają następujące obszary: underwriting i taryfikacja, compliance, reklamacje, system zarządzania jakością, zarządzanie ryzykiem, aktuariat, system kontroli wewnętrznej oraz bezpieczeństwo informacji, w tym bezpieczeństwo IT.

Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Korporacyjny podlegają następujące obszary: prawny, sprawy personalne, administracja, obsługa organów władz Towarzystwa, inwestycje, nadzór właścicielski oraz finanse.

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, Manager ds. Zarządzania Ryzykiem (osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem), Aktuariusz (osoba nadzorująca funkcję aktuarialną) oraz Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego. 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 kategorię 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:

Prezes Zarządu Pion Ubezpieczeń	Członek Zarządu Pion Sprzedaży i Marketingu	Członek Zarządu Pion Nadzoru	Wiceprezes Zarządu Pion Korporacyjny
Audytory Wewnętrzny	Dział Sprzedaży Ubezpieczeń – Klient Indywidualny i Bancassurance	Manager ds. Zarządzania Ryzykiem	Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego
Dział IT	Dział Obsługi Sieci Sprzedaży	Aktuariusz	Dział Prawny
Zespół Produktów	Dział Rozwoju i Wsparcia Sprzedaży Ubezpieczeń	Zespół ds. Cyberbezpieczeństwa	Dział Personalny
Dział Ubezpieczeń Zdrowotnych i Pracowniczych	Zespół Marketingu	Dział Compliance	Stanowisko ds. Analiz
Zespół Rozliczeń		Dział Aktuarialny	Inspektor ds. BHP i P. POŻ
Zespół Likwidacji Roszczeń		Dział Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji	Biuro Zarządu
Biuro Obsługi Klienta		Dział Taryf i Analiz Ubezpieczeniowych	Dział Finansowo – księgowy
Zespół Obsługi Ubezpieczeń		Zespół ds. SZJ i ESG	
Dyrektor Zarządzający ds. Technologii i Cyfryzacji Ubezpieczeń			
Dyrektor ds. Rozwoju Procesów Ubezpieczeniowych			
Architekt ds. Innowacji Cyfrowych			
Doradca ds. Ubezpieczeń Zdrowotnych i Pracowniczych			

Zasady raportowania

System raportowania w Towarzystwie jest tak skonstruowany, aby służył sprawowaniu skutecznego prowadzenia działalności jak i skutecznego nadzoru nad jego działalnością.

Podstawową zasadą raportowania w Towarzystwie jest raportowanie pracowników bezpośrednio do przełożonych a także do Członków Zarządu.

Komitet Audytu otrzymuje zarówno od Zarządu jak i od osób nadzorujących kluczowe funkcje raporty z bieżącej działalności, zgodnie z ustalonym zapotrzebowaniem.

Rada Nadzorcza otrzymuje od Zarządu raport z bieżącej działalności, w tym aktualne wyniki finansowe, zgodnie z ustalonym zapotrzebowaniem. Dodatkowe raporty i informacje przygotowywane są zgodnie z aktualnym zapotrzebowaniem Rady Nadzorczej. Jedyne akcjonariusz Spółki otrzymuje informacje w formie i stopniu szczegółowości uzgodnionym ze Spółką.

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 wymaganym kwalifikacjom, 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 działań sprzedażowych zatwierdzonych przez bezpośredniego przełożonego.

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),
- 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 w celu 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) osiem umów ubezpieczenia z członkami Zarządu na łączną sumę ubezpieczenia 619 tys. PLN, w tym umowy z UFK w wysokości 259 tys. PLN,
- 2) trzy umowy ubezpieczenia z członkami Rady Nadzorczej na łączną sumę ubezpieczenia 165 tys. PLN, w tym dwie umowy z UFK w wysokości 65 tys. PLN.

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

Istotne zmiany w systemie zarządzania

W dniu 01.12.2023 r. powołano Dyrektora Zarządzającego ds. Technologii i Cyfryzacji Ubezpieczeń podległego Prezesowi Zarządu, nadzorującego Zespół Rozliczeń, Zespół Obsługi Ubezpieczeń, Biuro Obsługi Klienta oraz Dział IT.

W dniu 01.12.2023 r. powołano Dyrektora Działu Taryf i Analiz Ubezpieczeniowych podległego Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Nadzoru, nadzorującego Dział Taryf i Analiz Ubezpieczeniowych, w skład którego wszedł Zespół Oceny Ryzyka. W związku z tą zmianą zlikwidowano Zespół Ubezpieczeń i Oceny Ryzyka w pionie Prezesa Zarządu.

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.

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.

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 Kierownikiem Zespołu Zarządzania Zasobami Ludzkimi wnioskuje do Zarządu o wyrażenie zgody na dokończenie.

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

W analizowanym okresie sprawozdawczym nie zmieniły się zasady zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

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 Polityka zarządzania ryzykiem, która zawiera następujące elementy:

- 1) definicję ryzyka oraz poszczególnych kategorii ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo,
- 2) określenie odpowiedzialności za zarządzanie ryzykiem (model trzech linii),
- 3) określenie apetytu na ryzyko,
- 4) opis zasad zarządzania ryzykiem,
- 5) charakterystykę cyklu zarządzania ryzykiem.

Zasady zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka zostały opisane w części C. niniejszego sprawozdania.

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 odpowiada za zarządzanie 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, linii:

pierwsza linia – 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 – 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 Managera ds. Zarządzania Ryzykiem (Osobę nadzorującą Funkcję zarządzania ryzykiem). Manager ds. Zarządzania Ryzykiem w strukturze organizacyjnej umiejscowiony jest w Pionie Nadzoru. Manager ds. 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,
- 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 – 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 są 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).

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 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 potrzeb w zakresie wypłacalności. Aby to osiągnąć, niezbędne jest istnienie w Towarzystwie właściwych procesów monitorowania i oceny 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) jak i jednostek / stanowisk nadzorczych (druga linia) oraz audytu wewnętrznego (trzecia linia). 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 do 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 strategie, 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, reprezentowanej przez trzy funkcje: Właściciel / Lider Procesu (operacyjnie zarządza ryzykiem w podległym obszarze / procesie), Manager ds. 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 ESG aktualizuje Listę procesów realizowanych 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 Managera ds. 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 doraźnym.

Manager ds. Zarządzania Ryzykiem dokonuje przeglądu systemu kontroli wewnętrznej oraz przygotowuje raporty systemu kontroli wewnętrznej dla odpowiednich podmiotów. Ponadto, Manager ds. Zarządzania Ryzykiem, mając na celu zapewnienie właściwego działania systemu kontroli wewnętrznej, współpracuje z Audytorem Wewnętrznym, Dyrektorem Działu Compliance i Pełnomocnikiem Zarządu ds. SZJ i ESG. 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 Nadzoru. 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 współpracuje z Managerem ds. Zarządzania Ryzykiem w ramach drugiej linii, 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 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 (Wyłącalność 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) aktualizację wiedzy pracowników na temat zmian w regulacjach wpływających na prowadzenie działalności Towarzystwa,
- 6) współpracę 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.

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 analizowanym okresie sprawozdawczym nie zmieniły się zasady zapewniające zgodność z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

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 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, który podejmuje ostateczną decyzję w zakresie działań, które mają być podjęte w odniesieniu do zaleceń Audytu Wewnętrznego. Zarząd 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 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 Dział Aktuarialny umiejscowiony w strukturze organizacyjnej w Pionie Nadzoru. Osobą nadzorującą tę funkcję jest Aktuariusz, który odpowiada w szczególności za:

- 1) nadzór nad ustalaniem wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- 2) nadzór nad ustalaniem 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 (dalej: insourcer) w ramach której określono zakres odpowiedzialności oraz zasady postępowania i kryteria uwzględniane przy wyborze insourcera, zawarciu umowy oraz nadzorowaniu współpracy z insourcerem. Stosowane w Towarzystwie zasady dopuszczają możliwość powierzenia w drodze outsourcingu:

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

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

- 2) następujących czynności ubezpieczeniowych:
 - a) składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu umów ubezpieczenia (art. 4 ust. 7 pkt 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej (dalej: Ustawa)),
 - b) ocenę ryzyka w ubezpieczeniach osobowych i ubezpieczeniach majątkowych (art. 4 ust. 8 pkt 1 Ustawy),
 - c) wypłacanie odszkodowań i innych świadczeń należnych z tytułu umów ubezpieczenia (art. 4 ust. 8 pkt 2 Ustawy),
 - d) 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 (art. 4 ust. 8 pkt 4 Ustawy),
 - e) prowadzenie postępowań regresowych oraz postępowań windykacyjnych związanych z wykonywaniem umów ubezpieczenia (art. 4 ust. 8 pkt 5 Ustawy),
 - f) ustalanie przyczyn i okoliczności zdarzeń losowych (art. 4 ust. 9 pkt 1 Ustawy),
 - g) ustalanie wysokości szkód oraz rozmiaru odszkodowań oraz innych świadczeń należnych uprawnionym z umów ubezpieczenia (art. 4 ust. 9 pkt 2 Ustawy),
 - h) ustalanie wartości przedmiotu ubezpieczenia (art. 4 ust. 9 pkt 3 Ustawy),
 - i) zapobieganie powstawaniu albo zmniejszenie skutków zdarzeń losowych oraz finansowanie tych działań z funduszu prewencyjnego (art. 4 ust. 9 pkt 4 Ustawy).

Towarzystwo czynności określone w lit. a) uznaje za podstawowe i ważne.

Wśród zasad, którymi kieruje się Towarzystwo podczas procesu zlecenia wykonania usług insourcerowi 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 ofert złożonych przez podmioty zewnętrzne pod kątem spełnienia ustalonych przez Towarzystwo wymogów zawartych w zapytaniu ofertowym oraz oceny samego podmiotu,
- 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 podmiotów zewnętrznych, z którymi współpracuje w ramach zawartych umów outsourcingowych. Oceny dokonują Opiekunowie poszczególnych umów, Umowy oceniane są według następujących kryteriów: terminowość, jakość, współpraca. Ponadto, Opiekunowie umów prowadzą bieżący monitoring realizacji umów. Jeżeli na podstawie bieżącego monitoringu ujawnione zostaną okoliczności dające podstawę, aby uznać, iż insourcer nie realizuje powierzonych czynności zgodnie z umową, Opiekun umowy przygotowuje raport na temat stopnia realizacji zapisów umowy oraz współpracy z insourcerem wraz z propozycją działań zaradczych, w tym związanych z nałożeniem kar na insourcera, zastosowania planu awaryjnego (o ile zajdzie taka konieczność) lub rozwiązania umowy i prezentuje go Zarządowi celem podjęcia stosownych decyzji. Ponadto, Właściciel umowy sprawuje nadzór nad reklamacjami dotyczącymi insourcera, 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 Opiekun umowy lub Audytor Wewnętrzny może przeprowadzić kontrolę bądź audyt realizacji zleconej czynności w siedzibie insourcera. Konieczność i częstotliwość kontroli bądź audytów zależna jest od wyników ww raportów.

W 2023 r. Towarzystwo nie odnotowało istotnych przypadków niewłaściwego wykonywania obowiązków zawartych w umowach outsourcingowych.

W 2023 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, kredytowe, płynności, operacyjne, konkurencji, utraty reputacji, zarażenia oraz strategiczne. Spośród powyższych Towarzystwo uwzględni w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności następujące ryzyka: ryzyko aktuarialne, ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz 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 odpowiednio:

Kierownik Zespołu Produktów, do obowiązków którego należy:

- 1) opracowywanie taryf produktów ubezpieczeniowych przy współdziałaniu Działu Aktuarialnego,
- 2) nadzorowanie jakości portfela ubezpieczeniowego segmentu klienta indywidualnego i bancassurance oraz ubezpieczeń zdrowotnych i pracowniczych oraz podejmowanie stosownych działań mających na celu zapewnienie rentowności portfela produktów,
- 3) weryfikowanie definicji danego produktu ubezpieczeniowego pod względem obowiązującej polityki reasekuracyjnej,
- 4) nadzorowanie spraw związanych z zawieraniem umów reasekuracji.

Kierownik Zespołu Obsługi Ubezpieczeń, do obowiązków którego należy:

- 1) realizacja polityki reasekuracyjnej w Towarzystwie w zakresie procesów oceny ryzyka przy zawieraniu umów ubezpieczeń indywidualnych i bancassurance, zdrowotnych i pracowniczych,
- 2) zawieranie i akceptacja umów ubezpieczenia w ramach udzielonych pełnomocnictw,
- 3) prowadzenie działań zmierzających do zapewnienia prewencji ubezpieczeniowej oraz opracowywanie i wdrażanie polityki Towarzystwa w tym obszarze w zakresie ubezpieczeń indywidualnych i bancassurance, zdrowotnych i pracowniczych.

W ramach projektowania lub modyfikacji produktu ubezpieczeniowego, identyfikacja i ocena ryzyka jest podyktowana z góry określonymi oczekiwaniami i interesami docelowej grupy klientów. W ramach zapytania o zawarcie umowy ubezpieczenia identyfikacja i ocena ryzyka realizowana jest w oparciu o indywidualne potrzeby klienta (underwriting).

Za każdym razem w procesie sprzedaży produktu ubezpieczeniowego o charakterze inwestycyjnym klientowi przedstawiana jest ankieta dotycząca potrzeb i możliwości klienta zawierająca elementy wymagane przez art. 21 ustawy oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 2 lutego 2016 r. ws. minimalnego zakresu danych

zamieszczanych w ankiecie dotyczącej potrzeb ubezpieczającego i ubezpieczonego. Przed pozyskaniem informacji dotyczących potrzeb i możliwości klienta, jest on informowany, że ich pozyskanie jest dobrowolne, a odmowa ich przekazania uniemożliwia ustalenie jaki produkt jest odpowiedni.

Analiza istniejącego portfela polega na bieżącym monitorowaniu i ocenie czy nastąpiły istotne zmiany czynników ryzyka (np. zmiany w regulacjach prawnych, dotkliwości i/lub częstotliwości występowania szkody, inna średnia długość życia itp.) oraz pozostałych pozycji rachunku technicznego, które mogą prowadzić do poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia w ujęciu produktowym jak i grup ubezpieczeń). Oprócz bieżącego monitoringu prowadzone są także (przynajmniej raz w roku) testy warunków skrajnych (testy stresu) zgodne z formułą standardową oraz metodyką publikowaną przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Przyjęte mechanizmy reakcji na ryzyko aktuarialne:

1. monitorowanie i analiza wskaźników (szkodowość, poziom kosztów administracyjnych, poziom kosztów akwizycji) oraz pozostałych pozycji rachunku technicznego (w ujęciu produktu jak i grup ubezpieczeń),
2. stosowanie limitów na ryzyko (w kontekście reasekuracji) oraz limitów na produkt (określone w pełnomocnictwach),
3. reasekuracja obligatoryjna i fakultatywna,
4. modyfikacja produktu,
5. decyzja o wycofaniu/zamknięciu produktu,
6. zmiana dyscypliny w zakresie stosowania odstępstw,
7. aktualizacja / zmiana taryfy,
8. zmiana procedur underwritingowych.

Pomiar ryzyk aktuarialnych odbywa się za pomocą formuły standardowej. Wartości poszczególnych składowych kapitałowego wymogu wypłacalności dotyczących ryzyka aktuarialnego w stanie na 31 grudnia 2023 r. znajdują się w poniższych tabelach (wartości porównywane są ze stanem na 31 grudnia 2022 r.).

Ryzyko ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne	2022	2023
Ryzyko składki i rezerw	8 955	6 898
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	1 768	1 427
Ryzyko katastroficzne	3 370	3 244
Dywersyfikacja	-3 543	- 3 056
Ryzyko aktuarialne	10 550	8 513

w [tys. PLN]

Ryzyko ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie	2022	2023
Ryzyko śmiertelności	4 410	2 907
Ryzyko długowieczności	2	2
Ryzyko niepełnosprawności – zachorowalności	0	0
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	3 617	3 186
Ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów	1 471	1 910
Ryzyko rewizji wysokości rent	0	0
Ryzyko katastroficzne	2 400	2 686
Dywersyfikacja	-4 127	-3 685
Ryzyko aktuarialne	7 773	7 005

w [tys. PLN]

Raportowanie ryzyka oraz statusu wdrażania środków ograniczających odbywa się regularnie, zarówno do Managera ds. 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 testy warunków skrajnych opracowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: UKNF), dodatkowo, w ramach przeprowadzonego procesu Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności, Towarzystwo przeprowadziło analizę scenariusza: wzrost szkodowości w ubezpieczeniach grupowych oraz utrata największego dystrybutora ubezpieczeń.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

Wyniki testów wykazały, że realizacja scenariuszy nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – WZROST SZKODOWOŚCI W UBEZPIECZENIACH GRUPOWYCH

Scenariusz zakładał wzrost szkodowości o 100% (i w konsekwencji najlepszego oszacowania rezerw) w ubezpieczeniach grupowych na skutek niezgodności struktury grupy z założeniami taryfy.

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UTRATA NAJWIĘKSZEGO DYSTRYBUTORA UBEZPIECZEŃ

W ramach scenariusza Towarzystwo przyjęło następujące założenia:

- 1) stopniowa utrata nowej sprzedaży największego dystrybutora ubezpieczeń, skutkująca redukcją obrotów w przyszłości do:
 - a) 40% w pierwszym roku,
 - b) 20% w drugim roku,
 - c) 5% w trzecim roku,

- 2) koszty administracyjne Towarzystwa pozostają na stałym poziomie,
- 3) pozostałe parametry portfela, takie jak duracja, convexity, struktura wiekowa ubezpieczonych pozostają bez zmian.

Wyniki testu wykazały, że realizacja powyższego scenariusza nie pogorszyłaby wypłacalności Towarzystwa, gdyż zmniejszenie portfela ubezpieczeń związane z obniżonym planem sprzedaży w większym stopniu obniża wymóg wypłacalności niż środki własne.

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 158,1% wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych dla potrzeb wypłacalności (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. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego i wyniki raportuje do Managera ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz 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 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. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego 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. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego odpowiada za monitoring ryzyka inwestycyjnego oraz za raportowanie do Managera ds. 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. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego oraz pracownicy Zespołu Finansowo – Księgowego dostarczają Zarządowi wszelkich informacji niezbędnych do podejmowania decyzji w obszarze zarządzania ryzykiem inwestycyjnym. Zarząd, przed dokonaniem inwestycji, może zwrócić się do Managera ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego 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 Strategii zarządzania ryzykiem zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą. Dotyczą one głównie zaangażowania Towarzystwa w poszczególne rodzaje lokat.

Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego przesyła do Managera ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz do Zarządu raporty dotyczące wyników testów warunków skrajnych, zawierających wskaźniki wypłacalności po zajściu szoków. Przynajmniej raz na kwartał Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego przekazuje Zarządowi 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 2023 r. zawiera poniższa tabela (wartości porównywane są ze stanem na 31 grudnia 2022 r.).

Ryzyko rynkowe	2022	2023
Ryzyko stopy procentowej	8 309	6 962
Ryzyko cen akcji	3 073	3 424
Ryzyko cen nieruchomości	0	0
Ryzyko spreadu kredytowego	1 453	1 036
Ryzyko koncentracji aktywów	11 358	11 525
Ryzyko walutowe	0	0
Dywersyfikacja	-9 486	-8 826
Ryzyko rynkowe	14 707	14 121
w [tys. PLN]		

Spadek wymogu kapitałowego na ryzyko zmiany stóp procentowych w 2023 r. wynika przede wszystkim z obniżek rynkowych stóp procentowych, które miały miejsce w 2023 r.

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych opracowane przez UKNF, dodatkowo, w ramach przeprowadzonego procesu Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności,

Towarzystwo przeprowadziło analizę scenariusza: utraty inwestycji oraz odwrócony test zaangażowania w akcje pojedynczego emitenta.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

Wyniki testów wykazały, że realizacja scenariuszy nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

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 59 mln PLN z obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa na akcje/udziały jednego emitenta Towarzystwo zachowa wskaźnik wypłacalności powyżej 100% w horyzoncie 3 letnim.

C3. Ryzyko kredytowe

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest minimalizacja ryzyka straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahentów i wierzycieli w wyniku pogorszenia się ich sytuacji finansowej.

Właścicielem ryzyka kredytowego jest Dyrektor Generalny, 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 2023 r. stanowiły 158,1% 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.

Dyrektor Generalny deleguje część zadań związanych z monitorowaniem ryzyka kredytowego:

- 1) monitoring poziomu ryzyka kredytowego i zgodności z przyjętymi limitami – Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego,

- 2) przeprowadzanie testów warunków skrajnych w obszarze ryzyka kredytowego – Manager ds. inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego.

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 \ koncentracji aktywów) określa Strategia zarządzania ryzykiem. Wysokość limitów jest wyznaczana i weryfikowana nie rzadziej niż raz w roku przez Zarząd.

Dodatkowo, raz na kwartał Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego przeprowadza testy warunków skrajnych zakładające niewypłacalność pozostałych kontrahentów, w tym ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych.

Przynajmniej raz na kwartał, Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego 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), Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego przeprowadza analizę wpływu inwestycji na spełnienie limitów inwestycyjnych i testy stresu służące określeniu wpływu tych ekspozycji na spełnienie wymogów wypłacalności. Wyniki analizy przedstawiane są Managerowi ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetowi ds. 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 2022 r. nie wskazuje na konieczność zmian dotychczasowej polityki zarządzania tym obszarem.

	2022	2023
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w [tys. PLN]	1 453	1 219

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 w obszarze reasekuracji (ryzyko niewykonania zobowiązania przez reasekuratora),
- 2) ryzyko kredytowe wynikające z działalności lokacyjnej (koncentracja wobec pojedynczych emitentów, geograficzna oraz branżowa).

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 testy warunków skrajnych opracowane przez UKNF.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

Wyniki testów wykazały, że realizacja scenariuszy nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

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. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego a wyniki raportuje do Managera ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i 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 Strategii zarządzania ryzykiem zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą. Dotyczą one 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:

Oczekiwane zyski z przyszłych składek	2022	2023
2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	542	463
30. Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach		
31. Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z UFK		
32. Pozostałe ubezpieczenia na życie	115	81
RAZEM w [tys. PLN]	657	544

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 Managera ds. Zarządzania Ryzykiem o poziomie ryzyka i realizacji zaleceń zdefiniowanych podczas analizy ryzyk operacyjnych,
- 6) raportowanie Managerowi ds. 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 Managera ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Pełnomocnika Zarządu ds. SZJ i ESG, Audytora Wewnętrznego,
- 2) analiza luk w procesach i regulacjach wewnętrznych przeprowadzana podczas wypełniania ankiety BION, wydawanie rekomendacji dla Właścicieli / Liderów procesów – realizowane przez Managera ds. Zarządzania Ryzykiem,
- 3) weryfikację projektów regulacji wewnętrznych pod kątem zgodności z wymogami Systemu Kontroli Wewnętrznej – realizowane przez Managera ds. 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, Managera ds. 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 Managera ds. Zarządzania Ryzykiem,
- 8) prowadzenie rejestru ryzyk i zdarzeń na podstawie zgłoszeń pracowników – realizowane przez Managera ds. Zarządzania Ryzykiem,
- 9) weryfikację KRI – realizowane przez Managera ds. Zarządzania Ryzykiem,
- 10) bieżącą wymianę informacji pomiędzy Managerem ds. Zarządzania Ryzykiem, Pełnomocnikiem Zarządu ds. SZJ i ESG, 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 monitoruje KRI dotyczące m.in.:

- 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 Manager ds. Zarządzania Ryzykiem przedstawia Zarządowi 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 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.

	2022	2023
Ryzyko operacyjne w [tys. PLN]	2 462	2 649

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka operacyjnego.

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych opracowane przez UKNF, dodatkowo, w ramach przeprowadzonego procesu Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności, Towarzystwo przeprowadziło analizę scenariusza: nadużycie ze strony dystrybutora ubezpieczeń oraz niedostępność kluczowego systemu sprzedażowego.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

Wyniki testów wykazały, że realizacja scenariuszy nie wpłynęłaby istotnie na wypłacalność Towarzystwa.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – NADUŻYCIE ZE STRONY DYSTRYBUTORA UBEZPIECZEŃ

Scenariusz zakłada nieprawidłową implementacją przez dystrybutora ubezpieczeń wytycznych opisanych w projekcie nowej Rekomendacji U „Dobre praktyki w zakresie bancassurance” (w zakresie analizy potrzeb klienta, obowiązku informacyjnego, raportowania i/lub współpracy z zakładem ubezpieczeń). KNF zgodnie z art. 26 oraz art. 84 ustawy o dystrybucji ubezpieczeń nakłada na Towarzystwo karę za niewłaściwy nadzór nad dystrybutorem ubezpieczeń. Wysokość kary stanowi 50% wartości wskazanej w art. 84 ust. 4 lit a) ustawy o dystrybucji ubezpieczeń tj.: 10 914 tys. PLN.

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – NIEDOSTĘPNOŚĆ KLUCZOWEGO SYSTEMU SPRZEDAŻOWEGO

Scenariusz zakłada, że w wyniku incydentu IT (atak malware – ransomware) dochodzi do zablokowania funkcjonowania kluczowego systemu sprzedażowego. Towarzystwo w ciągu 24 godzin podejmuje konsultacje z podmiotem wyspecjalizowanym w zakresie informatyki śledczej i cyberbezpieczeństwa. Przedmiotem usługi jest m.in. weryfikacja możliwości przywrócić dostęp do zasobów informacyjnych oraz dokonanie ustaleń, czy atak spowodował naruszenie poufności informacji. Ponieważ w toku analizy nie stwierdzono naruszenia poufności informacji zostaje podjęta decyzja o niepłaceniu okupu i przywróceniu systemu z kopii zapasowej. Całkowity czas przestoju to 6 dni (3 dni organizacyjne i 3 dni na wgranie kopii zapasowej). Całkowity koszt usunięcia skutków incydentu zamyka się w kwocie 500 tys. PLN (za raportem na zlecenie firmy SOPHOS w 2020 r.).

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

Celem zarządzania ryzykiem konkurencji jest zapewnienie monitorowania rynku ubezpieczeniowego i właściwego reagowania na zachodzące na nim zmiany.

Za zarządzanie ryzykiem konkurencji, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie odpowiedzialność ponosi odpowiednio Kierownik zespołu Produktów oraz Dyrektor Działu Sprzedaży Ubezpieczeń – Klient Indywidualny 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 Managera ds. 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. 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) wzmocnianie 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,
- 2) analizie wyników sprzedaży,
- 3) przeprowadzaniu badania Tajemniczy Klient i na bazie jego wyników podejmowanie niezbędnych działań,
- 4) analizie mechanizmów kontroli ryzyka,
- 5) analizie incydentów / strat operacyjnych.

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

Celem zarządzania ryzykiem utraty reputacji jest minimalizacja 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.

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 Manager ds. 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

Celem zarządzania ryzykiem zarażenia jest minimalizacja skali i zakresu wystąpienia kryzysu wewnątrz systemu SKOK, na skutek którego może nastąpić przeniesienie niekorzystnych skutków na Towarzystwo.

Za zarządzanie ryzykiem zarażenia, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie odpowiedzialność ponosi odpowiednio Kierownik Zespołu Marketingu oraz Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego. 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

Celem zarządzania ryzykiem strategicznym jest ograniczenie możliwości przyjęcia i realizacji wadliwej strategii biznesowej oraz niewłaściwej reakcji na zmiany w otoczeniu zewnętrznym Towarzystwa.

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 wpływający 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.

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju

Celem zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju jest ograniczenie negatywnego wpływu sytuacji lub warunków środowiskowych, społecznych lub związanych z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, negatywny wpływ na wartość inwestycji lub wartość zobowiązania Towarzystwa.

W ramach Systemu Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju ponoszą poszczególni Właściciele ryzyka zarządzający obszarami działalności Towarzystwa i podejmujący decyzje mające wpływ na jego profil ryzyka.

Ponieważ ryzyko dla zrównoważonego rozwoju nie jest związane z jednym konkretnym obszarem działalności Towarzystwa, zarządzanie tym ryzykiem (identyfikacja, ocena i pomiar, reakcja na ryzyko oraz monitorowanie i raportowanie) realizowane jest w ramach pozostałych kategorii ryzyka i opisane w odpowiadających im Politykach.

C7. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

D. Wycena do celów wypłacalności

Podstawą sporządzenia bilansu regulacyjnego na dzień 31 grudnia 2023 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 2023 r.

		Wartość bilansowa wg	Wartość wg statutowych
		Wypłacalność II / Solvency II	sprawozdań finansowych /
		value	Statutory accounts value
		Dane w tys. PLN	Dane w tys. PLN
		C0010	C0020
Aktywa / Assets			
Wartość firmy	R0010		1 016
Aktywowane koszty akwizycji	R0020		65 939
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0	861
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	15 755	1 836
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	6 288	440
Lokaty (inne niż aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	128 825	128 825
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0	0
Akcje i udziały	R0100	805	805
Akcje i udziały – notowane	R0110	805	805
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	122 982	122 982
Obligacje państwowe	R0140	105 584	105 584
Obligacje korporacyjne	R0150	17 398	17 398
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	5 037	5 037

Pozostałe lokaty	R0210	0	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	36 892	36 892
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	4 075	4 099
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	4 075	4 099
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	1 083	1 037
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0	0
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	0	0
Ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0	0
Ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych 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	1 083	1 037
Ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	54	84
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	R0330	1 029	954
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0	0
Depozyty u cedentów	R0350	0	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	2 456	2 456
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	994	415
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	103	103
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0	0
Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	63	63
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0	191
Aktywa ogółem	R0500	196 533	244 172
Zobowiązania / Liabilities			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	4 439	25 338
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	4 439	25 338
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0	
Najlepsze oszacowanie	R0580	4 192	
Margines ryzyka	R0590	248	
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	50 305	106 701
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	843	1 158
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0	
Najlepsze oszacowanie	R0630	832	
Margines ryzyka	R0640	11	
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	49 462	105 542
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0	
Najlepsze oszacowanie	R0670	48 636	
Margines ryzyka	R0680	826	
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	36 951	36 970
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0	
Najlepsze oszacowanie	R0710	36 899	
Margines ryzyka	R0720	51	
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730		0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	3 187	3 187
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	152	152
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	16 649	721
Instrumenty pochodne	R0790	0	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	5 212	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	4 168	4 168
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0	31
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	2 977	2 977
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860		
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	978	978
Zobowiązania ogółem	R0900	125 018	181 224
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	71 515	62 948

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.

Aktywa - różnice przejściowe	Wyłącalność II	PSR	Zmiana
Wartość firmy, WNiP	0	1 877	-1 877
Aktywowane koszty akwizycji	0	65 939	-65 939
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie na użytek własny	6 288	440	5 848
Rzeczowe aktywa trwałe	1 076	440	636
Aktywa z tytułu użytkowania (najem powierzchni biurowych)	5 212	0	5 212
Lokaty ogółem i środki pieniężne	169 855	169 879	-24
Należności ubezpieczeniowe, od pośredn. ubezpiec. i z tyt. rozrach. reasek.	3 450	2 871	579
Pozostałe należności handlowe	103	103	0
Kwoty należne z umów reasekuracji	1 083	1 037	46
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	191	-191
Razem [tys. PLN]	180 779	242 336	-61 558

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.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku

		0,19	
Ujemne różnice przejściowe - Aktywa	68 045	12 928	rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku
Ujemne różnice przejściowe - Pasywa	5 212	990	rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku
Razem [tys. PLN]	73 256	13 919	
		1 836	aktywo z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg PSR
		0	odpis aktualizujący
		15 755	aktywo z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg Wypłaćalność II

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, wiedzy pracowników działu IT oraz usług rzeczoznawcy 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 do 10% całości posiadanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień sprawozdawczy Towarzystwo wyceniło w wartości zero z uwagi na ich nieznaczną wartość oraz duże zaangażowania, jakie musiałyby 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 Wypłaćalność 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 31.12.2023 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 2019 r. był to 31.12.2019 r. – 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 Łaszkiem i Mzuri Sp. z o. o. pod redakcją Agnieszki Pilcickiej). Towarzystwo wyznacza krańcową stopę procentową uwzględniając średnią marżę kredytu hipotetycznego 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 ekonomiczną – finansową SALTUS TU ŻYCIE SA 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 2023 r. nie posiadało udziałów w jednostkach powiązanych.

Papiery wartościowe i inne lokaty notowane na aktywnych rynkach

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2023 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 poręczone 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 poręczonych 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 31.12.2023 r. 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 nienotowane 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.

Obligacje korporacyjne (niezabezpieczone)	31.12.2022	31.12.2023	zmiana
Obligacje Asekuracji seria B	5 023	5 031	8
Obligacje Asekuracji seria D	11 612	12 367	755
Razem [tys. PLN]	16 635	17 398	763

Wycena rynkowa obligacji korporacyjnych serii B i D kształtowała się na zbliżonym poziomie w latach 2022 i 2023.

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).

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

W przypadku udzielonych pożyczek znane są terminy płatności, jak i możliwe jest oszacowanie przez Towarzystwo wartości przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tytułu ich posiadania. W związku z powyższym Towarzystwo udzielone pożyczki wycenia metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda alternatywna – podejście dochodowe) zgodnie z zapisami art. 10 ust. 7 b). Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Dla udzielonych przez Towarzystwo pożyczek dyskontowane są przepływy wynikające z umów pożyczek z wykorzystaniem do wyliczeń prognozowanego czynnika zmiennego (WIBOR), marży określonej w umowie pożyczek, oraz dodatkowego dyskonta uwzględniającego wzrost ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.

Ocena niepewności wyceny

Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność dokonywanych wycen.

Towarzystwo przeprowadza ocenę niepewności wyceny udzielonych pożyczek poprzez wyznaczenie ich wartości przy wykorzystaniu do dyskonta skrajnej stopy dwukrotnie wyższej niż wykorzystana do wyceny. Wynik oceny niepewności jest przedstawiany Zarządowi wraz z wynikiem testu stresu wskazującego oszacowanie wskaźnika pokrycia wymogu wypłacalności w przypadku tak wyznaczonej wartości wycenianego aktywa.

Porównanie adekwatności wyceny

Historyczne doświadczenia Towarzystwa w zakresie terminowej regulacji należnych płatności przez firmy, którym Towarzystwo udzieliło pożyczki nie wskazują na brak adekwatności stosowanego modelu wyceny wartości pożyczek.

Towarzystwo nie udzielało dotychczas pożyczek, żeby móc ocenić na podstawie własnych doświadczeń prawdopodobieństwa default'u pożyczkobiorcy.

W ramach porównania adekwatności, wyznaczana jest wartość pożyczki poprzez zdyskontowanie przepływów średnią wartością rentowności YTM skorygowanego zbioru obligacji korporacyjnych notowanych na giełdzie Catalyst.

Ponadto, Towarzystwo monitoruje sytuację finansową pożyczkobiorcy.

Towarzystwo w 2022 r. udzieliło SKOK im. Zygmunta Chmielewskiemu dwóch pożyczek podporządkowanych na łączną kwotę nominalną 5 750 tys. PLN. Pożyczki zostały udzielone na okres pięciu lat.

Dnia 17.11.2023 r. za zgodą KNF Pożyczkobiorca dokonał wcześniejszej spłaty jednej transzy pożyczki podporządkowanej o nominale 1 750 tys. PLN.

Wartość godziwa pożyczki na dzień 31.12.2023 r. wyniosła 4 075 tys. PLN. Stopa do dyskonta stanowi sumę dwóch składników: stopy wolnej od ryzyka wyznaczonej na podstawie projekcji opublikowanej przez EIOPA oraz marży wyznaczonej na podstawie informacji o średnim oprocentowaniu nowych umów kredytowych dla przedsiębiorstw niefinansowych opublikowanej przez NBP. W przypadku nieuzyskania przez Kasę odpowiedniego współczynnika wypłacalności w odniesieniu do założonych planów do stopy dyskonta dodawany jest także dodatkowy czynnik dyskonta uwzględniający wzrost ryzyka kredytowego.

Poniżej dla porównania zestawiono wyceny pożyczek SKOK Chmielewskiego sporządzonej na potrzeby Wypłacalność II i PSR (wg metody scn zgodnie z par. 19.1.4).

31.12.2023	PSR	Wypłacalność II	zmiana
Pożyczki SKOK Chmielewskiego	4 099	4 075	-24
Razem [tys. PLN]	4 099	4 075	-24

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 Działu Aktuarialnego 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 Działu Aktuarialnego 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 Wypłacalność 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 uwzględnić 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 Działu Aktuarialnego dokonuje analizy współczynnika odzyskiwalności tych wartości poprzez porównanie kwoty należności oraz zrealizowanych przepływów z nich wynikających.

Porównanie adekwatności wyceny

Przynajmniej raz w roku pracownik Działu Aktuarialnego 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 Wyłączalność 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. 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 Wyłączalność 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)

Pozostałe aktywa obejmują wszystkie aktywa nieuwzględnione w pozostałych pozycjach bilansu.

Towarzystwo nie identyfikuje rozliczeń międzyokresowych kosztów, które mogłyby zostać zbyte lub przeniesione do innego podmiotu, dlatego w bilansie ekonomicznym na potrzeby Wypłacalności II dla czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Towarzystwo przyjmuje wartość zero, gdyż służą one jedynie księgowemu rozłożeniu w czasie bezwarunkowo poniesionych kosztów.

Z uwagi na brak aktywnego rynku wykazane w pozycji składniki aktywów wycenia się według wartości godziwej przy zastosowaniu art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35. Towarzystwo spełnia wymogi przyjętego do wyceny powyższego artykułu Aktu Delegowanego.

Z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na wycenę pozycji bilansowej w wartości godziwej efekt dyskonta nie zostaje uwzględniony.

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
Wartość firmy, WNiP	0	1 877	-1 877
Aktywowane koszty akwizycji	0	65 939	-65 939
Rzeczowe aktywa trwałe	6 288	440	5 848
Lokaty i środki pieniężne	169 855	169 879	-24
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	15 755	1 836	13 919
Razem [tys. PLN]	191 897	239 970	-48 073

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 aktyw (wartość zero).

Rzeczowe aktywa trwałe

Na potrzeby sprawozdawczości wg Wypłacalność II rozpoznano m.in. aktywa z tytułu prawa użytkowania z tytułu leasingu w zakresie umów najmu (MSFF 16) w kwocie 5 212 tys. PLN.

Lokaty i środki pieniężne

Na różnicę w wycenie w kwocie 24 tys. PLN wpłynęło odmienne podejście do wyceny pożyczek na potrzeb sprawozdawczości Wypłacalność II i PSR.

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

Aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazane wg PSR w kwocie 1 836 tys. PLN zostało powiększone o aktywo z tytułu ujemnych różnic przejściowych w wysokości 13 919 tys. PLN powstałych na skutek odmiennej metodologii wyceny pozycji bilansowych wg PSR i Wypłacalność II.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego wg Wypłacalność II wyniosło 15 755 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 Wypłacalność 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 Wypłacalność 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 2023 r. nie odnotowało zmian w zasadach ujmowania aktywów, ich wyceny w porównaniu z rokiem ubiegłym. Przy wycenie pożyczki podporządkowanej uwzględniono dodatkowe dyskonto odzwierciedlającego wzrost ryzyka kredytowego pożyczkobiorcy.

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 Wyłączalność II w trakcie 2023 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 niepewności, które mogą pojawić się w związku z toczącym się konfliktem zbrojnym w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie.

Należy założyć, że źródła niepewności oszacowania w kolejnych okresach sprawozdawczych mogą być analogiczne. Dodatkowo istnieje niepewność co do przewidywanej inflacji i takich paramentów, jak stopy procentowe NBP oraz Wibor.

Ocena niepewności wyceny pozycji bilansowych

W przypadku pożyczki SKOK Chmielewskiego Towarzystwo dostrzega istotne niepewności z uwagi na toczący się program postępowania naprawczego oraz ujawnienie w sprawozdaniu finansowym SKOK im. Zygmunta Chmielewskiego za rok 2022 zagrożeń dotyczących kontynuacji działalności, na co również wskazał biegły rewident w swoim sprawozdaniu z badania tego sprawozdania w punkcie znacząca niepewność dotycząca kontynuacji działalności.

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	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	5 783	4 192	321	248	0	0	6 104	4 439
29. Ubezpieczenia zdrowotne	337	832	14	11	0	0	351	843
30. Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	949	885	1	1	0	0	950	886
31. Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z UFK	29 496	36 899	49	51	0	0	29 545	36 951
32. Pozostałe ubezpieczenia na życie	48 473	47 750	821	825	0	0	49 294	48 575
RAZEM w [tys. PLN]	85 038	90 559	1 205	1 136	0	0	86 244	91 695

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 przejście 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, poza uwzględnieniem inflacji kosztów administracyjnych. Założenia dotyczące inflacji oparte są o prognozy publikowane przez NBP.

Istotne zmiany założeń

W porównaniu do obliczeń rezerw dla celów wypłacalności na koniec 2021 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.

Rodzaj zmiany parametrów	Rezerwa najlepszego oszacowania	Zmiana w stosunku do wartości wyjściowej%
Bez zmian	90 559	0%
Zwiększenie kosztów likwidacji o 10%	90 689	0,14%
Zwiększenie kosztów administracyjnych o 10%	92 322	1,95%
Zwiększenie kosztów akwizycji o 10%	90 840	0,31%
Zwiększenie szkodowości o 10%	92 734	2,40%
Zmniejszenie stopy dyskontowej o 95%	93 459	3,20%

w [tys. PLN]

Kwoty należne z umów reasekuracji

Towarzystwo prognozuje wysokość kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w wysokości 1 083 tys. PLN, na co składa się kwota 54 tys. PLN dla produktów w ramach Lob 29 oraz 1 029 tys. PLN dla produktów w ramach Lob 32.

Różnice w zasadach wyceny między PSR a Wypłacalność II

LOB	Opis
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.
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.
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.
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.
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 31.12.2023 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, urlopy i sprawy sądowe w pozycji tej Towarzystwo wykazuje także rezerwę na zwroty składek z ubezpieczeń grupowych z tytułu wcześniejszego zamknięcia umów ubezpieczenia.

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

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

Podstawą do wyliczenia rezerwy na nagrody jubileuszowe, 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 ilorzem 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.

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 Wypłatność 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 2023 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 Wypłatność II a ich wartościami podatkowymi.

Towarzystwo na dzień sprawozdawczy zestawia wszystkie pozycje pasywów i aktywów wg Wypłatność II razem z ich wielkościami wg PSR. Na tej podstawie szacuje różnice pomiędzy nimi. Po czym sumuje wszystkie **dotądnie różnice przejściowe** powstałe na pozycjach bilansowych (zarówno na pasywach, gdzie $wb < wp$ i aktywach, gdzie $wb > wp$). Następnie do łącznej kwoty dodatnich różnic przejściowych odnosi stosowną stawkę podatkową (19%). I tak wyliczoną rezerwę z tytułu podatku odroczonego (różnice w wycenie pomiędzy ujęciem Wypłatność II, 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.

Pasywa - różnice przejściowe	Wypłatność II	PSR	Zmiana
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	91 695	169 009	-77 314
Zobowiązania z tyt. ubezpieczeń, wobec pośredników ubezpieczeniowych i z tytułu. Rozrachunków reasekuracyjnych	4 168	4 199	-31
Pozostałe rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	3 339	3 339	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	2 977	2 977	0
Zobowiązanie finansowe z tytułu najmu powierzchni biurowych	5 212	0	5 212
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	978	978	0
Razem [tys. PLN]	108 369	180 503	-72 134

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku		0,19	
Dodatnie różnice przejściowe - Pasywa	77 346	14 696	rozpoznanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku
Dodatnie różnice przejściowe - Aktywa	6 487	1 233	rozpoznanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku
Razem [tys. PLN]	83 833	15 928	
		721	rezerwa z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg PSR
		16 649	rezerwa 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, uwzględniającą 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 pieniądzu w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych dla celów Wypłacalność 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 w pieniądzu 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 Wypłacalność 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	91 695	169 009	-77 314
Zobowiązanie finansowe z tytułu najmu powierzchni biurowych	5 212	0	5 212
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	16 649	721	15 928
Razem [tys. PLN]	113 556	169 730	-56 175

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 91 695 tys. PLN, w porównaniu do wartości rezerw wg PSR 169 009 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 5 217 tys. PLN.

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana wg PSR w kwocie 721 tys. PLN została powiększona o rezerwę z tytułu dodatnich różnic przejściowych w wysokości 15 928 tys. PLN powstałych na skutek odmiennej metodologii wyceny pozycji bilansowych wg PSR i Wypłacalność II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wg Wypłacalność II wyniosła 16 649 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 2023 r.

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 ŻYCIE SA 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

Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego środkami własnymi podlega ocenie raz na kwartał, jest monitorowany i kontrolowany w ramach systemu zarządzania ryzykiem, który bazuje na ustalonych Kluczowych Wskaźnikach Ryzyka.

E1. Środki własne

Na dzień 31 grudnia 2023 r. różnica między nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami powstałą w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II, a nadwyżką aktywów nad pasywami wg zasad PSR wyniosła 8 567 tys. PLN.

Nadwyżka kapitałowa wg SII i PSR	2022	2023	Zmiana
Nadwyżka aktywów nad pasywami wg SII	60 265	71 515	11 250
Kapitał własny wg PSR	52 758	62 948	10 191
Zmiana wielkości nadwyżki kapitałowej	7 508	8 567	1 059
Razem [tys. PLN]			

W stosunku do roku ubiegłego nadwyżka aktywów nad pasywami wg Wypłacalność II wzrosła o 11 250 tys. PLN.

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 2023 r. odpowiednio z informacją porównawczą.

Podstawowe środki własne	2022 Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 3	2023 Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 3
Kapitał zakładowy	21 030	21 030	0	21 030	21 030	0
Rezerwa uzgodnieniowa	39 235	39 235	0	50 485	50 485	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku	0	0	0	0	0	0
Razem [tys. PLN]	60 265	60 265	0	71 515	71 515	0

Rezerwa uzgodnieniowa w wysokości 50 485 tys. PLN odpowiada nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem w wysokości 71 515 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 2023 r. kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 24 556 tys. PLN, natomiast minimalny wymóg kapitałowy 17 790 tys. PLN.

Kapitałowy wymóg wypłacalności	2022-12-31	2023-12-31
SCR	26 438	24 556
Ryzyko rynkowe	14 707	14 121
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	645	1 219
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	7 773	7 005
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	10 550	8 513
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	0	0
Efekt dywersyfikacji	-9 699	-8 952
Ryzyko operacyjne	2 462	2 649
Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat w [tys. PLN]	0	0

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

1) Ryzyko rynkowe

- a) 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 2023 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 2023 r.

Wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec 2023 r. spadła nieznacznie, w porównaniu z zamknięciem 2022 r.

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.

Robert Łoś
Prezes Zarządu

Anna Gołąbek
Członek Zarządu

Mariusz Czajka
Członek Zarządu

Grzegorz Buczkowski
Wiceprezes Zarządu

Nazwa zakładu
Roczne dane i informacje do celów nadzoru
Ujawnienie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej indywidualnych zakładów

SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA
31-12-2023

Zawartość przekazywanych informacji

Symbol formularza	Nazwa formularza	Wykazywanie
S.02.01.02	Pozycje bilansowe	1 – wykazane
S.04.05.21	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju	2 – niewykazane ze względu na brak działalności poza krajem siedziby
S.05.01.02	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych	1 – wykazane
S.12.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	1 – wykazane
S.17.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	1 – wykazane
S.19.01.21	Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	1 – wykazane
S.22.01.21	Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i środków przejściowych	2 – niewykazane ze względu na brak zastosowania środków dotyczących gwarancji długoterminowych lub środków przejściowych
S.23.01.01	Środki własne	1 – wykazane
S.25.01.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową	1 – wykazane ze względu na stosowanie formuły standardowej
S.25.05.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla zakładów stosujących model wewnętrzny (częściowy lub pełny)	10 – niewykazane ze względu na stosowanie formuły standardowej
S.28.01.01	Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	1 – wykazane
S.28.02.01	Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa prowadzona w zakresie zarówno ubezpieczeń na życie, jak i ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	2 – niewykazane ze względu na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

31-12-2023

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

		Wartość wg Wypłacalność II C0010
Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	15 755
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	6 288
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 z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	128 825
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	805
Akcje i udziały – notowane	R0110	805
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	122 982
Obligacje państwowe	R0140	105 584
Obligacje korporacyjne	R0150	17 398
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	5 037
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	36 892
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	4 075
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	4 075
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	1 083
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	1 083
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	54
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	1 029
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	2 456
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	994
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	103
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	63
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	196 533

Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	4 439
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	4 439
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	4 192
Margines ryzyka	R0590	248
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	50 305
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	843
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	832
Margines ryzyka	R0640	11
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	49 462
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	48 636
Margines ryzyka	R0680	826
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	36 951
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	36 899
Margines ryzyka	R0720	51
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	3 187
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	152
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	16 649
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	5 212
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	4 168
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	2 977
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	978
Zobowiązania ogółem	R0900	125 018
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	71 515

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

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / 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		C0200
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	2 453	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	2 453
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00	0	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
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130												0,00	0,00	0,00	0,00	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0,00	0	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
Netto	R0200	0,00	2 453	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	2 453
Składki zarobione / Premiums earned																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0,00	15 402	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	15 402
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00	0	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
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230												0,00	0,00	0,00	0,00	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0,00	0	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
Netto	R0300	0,00	15 402	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	15 402
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0,00	860	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	860
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00	0	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
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330												0,00	0,00	0,00	0,00	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0,00	0	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
Netto	R0400	0,00	860	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	860
Koszty poniesione	R0550	0,00	12 802	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	12 802
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R1200																-9
Koszty ogółem	R1300																12 802

Linia biznesowa dla: zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia z ubezpieczeniem wym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane								
Brutto	R1410	657	49	3 198	44 204	0	0	48 108
Udział zakładów reasekuracji	R1420	202	0	0	2 285	0	0	2 487
Netto	R1500	455	49	3 198	41 919	0	0	45 621
Składki zarobione								
Brutto	R1510	725	49	3 197	51 713	0	0	55 684
Udział zakładów reasekuracji	R1520	202	0	0	2 285	0	0	2 487
Netto	R1600	523	49	3 197	49 428	0	0	53 198
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	492	131	1 461	12 838	0	0	14 922
Udział zakładów reasekuracji	R1620	-61	0	0	1 892	0	0	1 831
Netto	R1700	553	131	1 461	10 946	0	0	13 091
Koszty poniesione	R1900	486	47	456	41 832	0	0	42 821
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R2500							-930
Koszty ogółem	R2600							42 821
Całkowita kwota wykupów	R2700		131	1 412	50			1 593

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

S.12.01.02

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym			Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)	
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami					Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami				
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 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-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0		0			0	0	0	0			0	0	0

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka

Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie brutto																
	R0030	885		36 899	0		47 750	0		0	85 535		832	0	0	832
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		1 029	0		0	1 029		54	0	0	54
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	885		36 899	0		46 722	0		0	84 506		778	0	0	778
Margines ryzyka	R0100	1	51				825			0	877		11		0	11
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	886	36 951				48 575			0	86 412		843		0	843

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna											Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	0	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 obliczającymi łącznie – Ogółem	R0050	0	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																		
Najlepsze oszacowanie																		
Rezerwy składek																		
Brutto	R0060	0	3 691	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 691
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	0
Najlepsze oszacowanie netto rezerw składek	R0150	0	3 691	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 691
Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia																		0
Brutto	R0160	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	500
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	0
Najlepsze oszacowanie netto rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	R0250	0	500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	500
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	0	4 192	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 192
Najlepsze oszacowanie netto ogółem	R0270	0	4 192	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 192
Margines ryzyka	R0280	0	248	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	248
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem																		0
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – Ogółem	R0320	0	4 439	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 439
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	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	4 439	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4 439

Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) - Rok przebiegu szkodowości (wartość bezwzględna). Ogółem zobowiązania z tytułu działalności ubezpieczeniowej innej niż ubezpieczenia na życie

S.19.01.21

Rok zajścia szkody/rok zawarcia umowy Z0010 1 – Rok zajścia szkody

		Waluta / Currency	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	W bieżącym roku / In Current year	Suma lat (skumulowana) / Sum of years (cumulative)	
		Z0030	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0170	C0180	
Rok / Year																
Wcześniejsze lata	R0100												0	R0100	0	13 911
N-9	R0160		2 469	704	44	2	6	0	0	0	0	0		R0160	0	3 224
N-8	R0170		2 434	677	59	18	0	0	0	0	0			R0170	0	3 189
N-7	R0180		1 807	452	26	17	0	3	0	0				R0180	0	2 304
N-6	R0190		1 323	415	29	7	0	0	0					R0190	0	1 773
N-5	R0200	PLN	1 119	492	56	25	0	0						R0200	0	1 692
N-4	R0210		1 244	346	29	3	0							R0210	0	1 622
N-3	R0220		927	407	27	7								R0220	7	1 368
N-2	R0230		723	357	49									R0230	49	1 129
N-1	R0240		750	283										R0240	283	1 033
N	R0250		570											R0250	570	570
	Ogółem													R0260	910	31 816

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)

Rok zajścia szkody/rok zawarcia umowy Z0020 1 – Rok zajścia szkody

		Waluta / Currency	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Koniec roku (dane zdyskontowane) / Year end (discounted data)	
		Z0030	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Rok / Year															
Wcześniejsze lata	R0100													R0100	0
N-9	R0160		0	0	37	38	0	0	0	0	0	0		R0160	0
N-8	R0170		0	55	99	0	0	0	0	0	0			R0170	0
N-7	R0180		392	21	2	4	0	0	0	0				R0180	0
N-6	R0190		617	10	12	1	1	1	1					R0190	1
N-5	R0200	PLN	695	285	55	55	55	55						R0200	55
N-4	R0210		317	6	0	0	0							R0210	0
N-3	R0220		728	3	3	0								R0220	0
N-2	R0230		519	15	1									R0230	1
N-1	R0240		466	5										R0240	5
N	R0250		439											R0250	439
	Ogółem													R0260	500

S.23.01.01

Środki własne

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	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	50 485	50 485			
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 Wyplacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	71 515	71 515	0	0	0
Uzupelniające środki własne						
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 zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupelniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	71 515	71 515	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	71 515	71 515	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	71 515	71 515	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	71 515	71 515	0	0	0
SCR	R0580	24 556				
MCR	R0600	17 790				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	291,23%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	402,00%				

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	71 515
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
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	50 485
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	463
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	81
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Uproszczenia
		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	14 121	brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	1 219	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	7 005	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	8 513	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	brak
Dywersyfikacja	R0060	-8 952	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	21 907	

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (parametry specyficzne dla zakładu)

		Parametry specyficzne dla zakładu
		C0090
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	brak

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		Wartość
		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	2 649
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	24 556
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. a)		
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. b)		
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. c)		
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. d)		
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	24 556

Inne informacje na temat 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

Podejście do stawki podatkowej

		Tak/Nie
		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	Tak

Obliczanie zdolności odroczonej podatku dochodowego do

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	0
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	0
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	R0670	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, lata przyszłe	R0680	0
Maksymalna LAC DT	R0690	0

S.28.01.01

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Komponenty MCR	
		C0010	
Wynik MCR _{NL}	R0010		758

		Podstawowe informacje	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	0	0
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	4 192	2 453
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

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie

		C0040	
Wynik MCR _L	R0200		3 332

Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (tj. po odliczeniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	885	
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	36 899	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	47 499	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		2 919 716

Całościowe obliczenie MCR

		C0070	
Liniowy MCR	R0300		4 090
SCR	R0310		24 556
Górny próg MCR	R0320		11 050
Dolny próg MCR	R0330		6 139
Łączny MCR	R0340		6 139
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350		17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400		17 790