

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka





Accountants &
business advisers

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

odpowiednich elementów
sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej
Saltus Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.
z siedzibą w Warszawie
na dzień 31 grudnia 2018 r.



SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Saltus Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Wstęp

Przeprowadziliśmy badanie następujących elementów załączonego sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Saltus Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Sopocie przy ul. Władysława IV 22, zwanego dalej Towarzystwem, na dzień 31 grudnia 2018 roku:

- rozdziałów opisowych „Wycena do celów wypłacalności” oraz „Zarządzanie kapitałem”, zwanych dalej ujawnieniami opisowymi będącymi przedmiotem badania, oraz
- formularzy sprawozdawczych Towarzystwa: S.02.01.02, S.12.01.02, S.17.01.02, S.23.01.01, S.25.01.21, S.28.01.01, zwanych dalej formularzami będącymi przedmiotem badania.

Ujawnienia opisowe będące przedmiotami badania oraz formularze będące przedmiotem badania zwane są dalej łącznie odpowiednimi elementami sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej.

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa zgodnie z ustawą z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U. z 2019 r., poz. 381), zwanej dalej ustawą o działalności ubezpieczeniowej, oraz rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniającym dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L 12 z 17 stycznia 2015 r.), zwanym dalej rozporządzeniem Solvency II. Zarząd Towarzystwa jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym, czy odpowiednie elementy sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z ustawą o działalności ubezpieczeniowej oraz rozporządzeniem Solvency II, które stanowiły podstawę ich przygotowania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów przy zastosowaniu Krajowego Standardu Badania 700 „Formułowanie opinii i sprawozdanie na temat sprawozdania finansowego”, Krajowego Standardu Badania 800 „Badanie sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z ramowymi założeniami

specjalnego przeznaczenia – uwagi szczególne” oraz Krajowego Standardu Badania 805 „Badanie pojedynczych sprawozdań finansowych oraz określonych elementów, kont lub pozycji sprawozdania finansowego – uwagi szczególne” w zakresie formy i treści sprawozdania z badania, z wyłączeniem Krajowego Standardu Badania 700 (Z) „Formułowanie opinii oraz sprawozdawczość na temat sprawozdania finansowego”

oraz

- rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 roku w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U. z 2017 r., poz. 2284) zwanego dalej rozporządzeniem o badaniu SFCR, i art. 290 ustawy o działalności ubezpieczycieli.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że odpowiednie elementy sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej nie zawierają istotnego zniekształcenia.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania dotyczących kwot i ujawnień zawartych w odpowiednich elementach sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia na skutek celowych działań lub błędów. Dokonując oceny tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną w zakresie dotyczącym sporządzania odpowiednich elementów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej w celu zaprojektowania stosownych w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Towarzystwa. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Towarzystwa wartości szacunkowych oraz ocenę ogólnej prezentacji odpowiednich elementów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej.

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

Opinia

Naszym zdaniem odpowiednie elementy sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz tytułu I rozporządzenia Solvency II.

Objaśnienia uzupełniające opinię

Zasady wyceny aktywów, zobowiązań oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Zwracamy uwagę na rozdział „Wycena do celów wypłacalności” sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej, w którym zostały opisane zasady wyceny aktywów, zobowiązań oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przyjęte przy jego sporządzaniu. Sprawozdanie to zostało przygotowane zgodnie z ramowymi założeniami specjalnego przeznaczenia określonymi w ustawie o działalności ubezpieczeniowej oraz rozporządzeniu Solvency II, a nie zgodnie z zasadami rachunkowości mającymi zastosowanie przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Towarzystwa za 2018 rok.

Sprawozdanie to podlega ujawnieniu (opublikowaniu), a grono jego użytkowników obejmuje, ale nie jest ograniczone do Komisji Nadzoru Finansowego. W związku z tym sprawozdanie to może nie być

użyteczne dla innych celów niż określone w ustawie o działalności ubezpieczeniowej oraz rozporządzeniu Solvency II.

Inne kwestie

Inne informacje zamieszczone w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej

Inne informacje obejmują:

- rozdziały opisowe „Działalność i wyniki operacyjne”, „System Zarządzania” oraz „Profil ryzyka”,
- formularze sprawozdawcze S.05.01.02, S.19.01.21

Zakres naszych prac określony rozporządzeniem o badaniu SFCR nie obejmował tych innych informacji. W związku z tym nasza opinia nie obejmuje tych innych informacji oraz nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach.

W związku z przeprowadzaniem badaniem odpowiednich elementów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej naszym zadaniem, zgodnie z wymogami z KSB, jest zapoznanie się z tymi innymi informacjami oraz rozważenie, czy nie zawierają one istotnej niespójności ze zbadanymi odpowiednimi elementami sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej. Jeśli stwierdzimy takie istotne niespójności jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszej opinii.

Nie mamy nic do przekazania w tym zakresie.

Informacje dotyczące przeprowadzonego badania wymagane przez rozporządzenie o badaniu SFCR

Badanie odpowiednich elementów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. przeprowadziliśmy zgodnie z umową z dnia 26 listopada 2018 r. zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 października 2018 r. odnośnie wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowych sprawozdań finansowych Towarzystwa za lata 2018 i 2019.

Biegły rewident oraz PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. spełniają wymóg niezależności od Towarzystwa w rozumieniu art. 69 ust. 4 i 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późniejszymi zmianami) oraz Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC) przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów (uchwała nr 2042/38/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów).

Stwierdzenia uzyskania od zakładu żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń

Zakres naszych prac nie został ograniczony. W trakcie badania odpowiednich elementów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej uzyskaliśmy żądane przez nas informacje oraz wyjaśnienia niezbędne do uzyskania właściwych i odpowiednich dowodów badania.

Zarząd Towarzystwa złożył w dniu wydania niniejszego sprawozdania oświadczenie o zgodności tego sprawozdania z mającymi zastosowanie przepisami prawa, w tym w szczególności z ustawą o działalności ubezpieczeniowej i rozporządzeniem Solvency II.

W trakcie badania odpowiednich elementów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Zarząd Towarzystwa złożył wszystkie żądane przez nas oświadczenia, wyjaśnienia i informacje oraz udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania sprawozdania.

Inne informacje wymagane przez rozporządzenie o badaniu SFCR

Ogólna charakterystyka Towarzystwa

Saltus Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. z siedzibą w Sopocie przy ulicy Władysława IV 22 prowadzi działalność na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 1999 r. W dniu 24 maja 2001 r. Towarzystwo zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000014478 w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przedmiotem statutowej działalności Towarzystwa jest udzielanie ochrony w zakresie ubezpieczeń na życie, określonych przepisami kodeksu cywilnego oraz przepisami prawa ubezpieczeniowego. Działalność Towarzystwa nie jest obliczona na zysk. Towarzystwo prowadzi działalność ubezpieczeniową w Dziale I, zgodnie z załącznikiem do ustawy ubezpieczeniowej w następujących grupach ubezpieczeń: 1, 2, 3, 4 i 5.

Wycena aktywów dla celów wypłacalności

Aktywa zaprezentowane w formularzu S.02.01.02 na dzień 31 grudnia 2018 r. zostały wycenione i ujęte, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z art. 223 ust. 1 ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I rozporządzenia Solvency II.

Wycena zobowiązań dla celów wypłacalności

Zobowiązania inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zaprezentowane w formularzu S.02.01.02 na dzień 31 grudnia 2018 r. zostały wycenione i ujęte, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II w tytule I rozporządzenia Solvency II.

Ustalenia wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zaprezentowane w formularzu S.12.01.02 oraz formularzu S.17.01.02 na dzień 31 grudnia 2018 r. zostały ustalone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z art. 224-235 ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III w tytule I rozporządzenia Solvency II.

Środki własne oraz wysokość dopuszczonych środków własnych

Środki własne oraz wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokości dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego w formularzu S.23.01.01 na dzień 31 grudnia 2018 r. zostały obliczone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z art. 238 i art. 240-248 ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem IV w tytule I rozporządzenia Solvency II.

Dopuszczone środki własne

Towarzystwo posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności.

Minimalny wymóg kapitałowy

Minimalny wymóg kapitałowy zaprezentowany w formularzu S.28.01.01 na dzień 31 grudnia 2018 r. został obliczony, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z art. 271-275 ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem VII i X w tytule I rozporządzenia Solvency II.

Dopuszczone podstawowe środki własne

Towarzystwo posiada dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

Kapitałowy wymóg wypłacalności

Kapitałowy wymóg wypłacalności zaprezentowany w formularzu S.25.01.21 na dzień 31 grudnia 2018 r. został obliczony, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z rozdziałem V i X w tytule I rozporządzenia Solvency II.

Kompletność wyjaśnień dotyczących istotnych różnic podstaw i metod wyceny dla celów wypłacalności i dla celów rachunkowości

Towarzystwo w trakcie badania odpowiednich elementów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r. przedstawiło kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w ustawowym sprawozdaniu finansowym



Przemysław Koblak
Biegły rewident nr 13416

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10

biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2019 r.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji
finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku
i za rok obrotowy kończący się tego dnia**

SALTUS TU ŻYCIE SA



Spis treści

Podsumowanie	4
A. Działalność i wyniki operacyjne	7
A1. Działalność	7
A2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	8
A3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	10
A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	13
A5. Wszelkie inne informacje	13
B. System zarządzania	14
B1. Informacje ogólne o systemie zarządzania	14
B2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	20
B3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	21
B4. System kontroli wewnętrznej	25
B5. Funkcja audytu wewnętrznego	27
B6. Funkcja aktuarialna	28
B7. Outsourcing	29
B8. Wszelkie inne informacje	30
C. Profil ryzyka	30
C1. Ryzyko aktuarialne	30
C2. Ryzyko rynkowe	33
C3. Ryzyko kredytowe	37
C4. Ryzyko płynności	38
C5. Ryzyko operacyjne	40
C6. Pozostałe istotne ryzyka	42
C7. Wszelkie inne informacje	46
D. Wycena do celów wypłacalności	46
D1. Aktywa	50
D2. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe	56
D3. Inne zobowiązania	62
D4. Alternatywne metody wyceny	66
D5. Wszelkie inne informacje	66

E.	Zarządzanie kapitałem	66
E1.	Środki własne.....	66
E2.	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	68
E3.	Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	68
E4.	Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.....	69
E5.	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	69
E6.	Wszelkie inne informacje	69

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”) 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 1999r. Zezwolenie obejmuje działalność ubezpieczeniową w Dziale I w grupach 1-5. Towarzystwo prowadzi działalność na terenie RP, głównie na rynku Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych (SKOK) i ich członków.

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

Działalność statutowa Towarzystwa w 2018 roku była kontynuacją działalności poprzedniego roku w zakresie realizacji założeń zaktualizowanej Strategii SALTUS Ubezpieczenia (Strategia krocząca, obejmująca 5 lat 2016-2020), zmierzającą między innymi do zwiększania przychodów przy zachowaniu rentowności i utrzymania stabilności kapitałowej, utrzymania i wzmocnienia pozycji Towarzystwa, jako wiodącego partnera ubezpieczeniowego dla członków SKOK i podmiotów systemu SKOK, tworzenia nowych produktów i modyfikacji już oferowanych tak, aby zapewnić ich konkurencyjność rynkową oraz efektywność i rentowność, zapewnienia efektywności procesów operacyjnych, dzięki którym klienci otrzymają wysoką jakość obsługi, a także powstania rozwiązań technologicznych wspierających innowację i realizację celów biznesowych.

W 2018 roku Towarzystwo osiągnęło składkę przypisaną brutto w wysokości 35 842 tys. PLN, czyli w porównaniu z rokiem ubiegłym nastąpił spadek o 2 070 tys. PLN.

Towarzystwo w 2018 roku uzyskało wynik techniczny na poziomie 2 743 tys. PLN wg PSR, co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego okresu porównawczego o 1 640 tys. PLN. Czynnikiem wzrostu wyniku technicznego było m.in. wypłacenie przez Towarzystwo mniejszych odszkodowań brutto o 18,7 punktów procentowych i uzyskanie niższych kosztów działalności ubezpieczeniowej o 12,8 punktów procentowych w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wynik z działalności lokacyjnej, bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej, wyniósł 3 080 tys. PLN.

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

System zarządzania

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

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

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

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

W Towarzystwie funkcjonują komitety: Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem oraz 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. 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, osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem, osoba nadzorująca funkcję aktuarialną oraz Manager ds. analiz inwestycyjnych.

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

Profil ryzyka

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

Dla wszystkich istotnych z punktu widzenia Towarzystwa rodzajów ryzyka powstała dokumentacja opisująca proces identyfikacji, pomiaru, ograniczania, monitorowania i raportowania.

Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych na potrzeby własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Żaden z analizowanych scenariuszy nie prowadzi do sytuacji zagrażającej pozycji wypłacalności Towarzystwa.

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

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

Wycena do celów wypłacalności

Wszystkie aktywa i pozostałe zobowiązania bilansu ekonomicznego wycenione zostały z użyciem metody rynkowej (zgodnie z art. 75 ust. 1 lit. a Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009). Podstawa prawna sporządzenia bilansu regulacyjnego na dzień 31.12.2018r. została przytoczona w części D. sprawozdania Wycena do celów wypłacalności.

W porównaniu do poprzedniego roku nie doszło do istotnych zmian w sposobie wyceny pozycji bilansowych.

Zarządzanie kapitałem

W związku z prowadzoną działalnością, zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2018 r., Towarzystwo było zobowiązane do utrzymywania środków własnych równych kapitałowemu wymogowi wypłacalności na poziomie 17 276 tys. PLN. Minimalny wymóg wypłacalności wynosił 16 026 tys. PLN. Środki własne Towarzystwa wynosiły 66 416 tys. PLN, więc pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi wyniosło 384%, natomiast pokrycie minimalnego wypłacalności środkami własnymi wyniosło 414%.

Tak duża nadwyżka w pokryciu wymogów wypłacalności świadczy o solidnym wyposażeniu kapitałowym 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 2018 roku 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 2018 roku.

A1. Działalność

Informacje na temat Towarzystwa

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

NIP: 525-21-50-753

REGON: 016228050

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

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

Jednostkami dominującymi bezpośrednio SALTUS TU ŻYCIE SA:

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

Nazwa i siedziba organu nadzoru

Odpowiedzialność za nadzór finansowy nad Towarzystwem ponosi Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy Placu Powstańców Warszawy 1.

Nazwa i siedziba podmiotu przeprowadzającego badanie

Biegłym rewidentem odpowiedzialnym za przeprowadzenie badania niniejszego Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej jest Przemysław Koblak (numer ewidencyjny 13416) działający w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Orzycka 6 lok.1B, 02-695 Warszawa, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 477.

Struktura właścicielska i kapitałowa

Akcjonariusze Towarzystwa na dzień 31.12.2018 r.:

- 1) SaltLux Holding S.a.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 1999r. Zezwolenie obejmuje działalność ubezpieczeniową w Dziale I w grupach 1-5. Towarzystwo prowadzi działalność na terenie RP, głównie na rynku Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych (SKOK) i ich członków. Zostały wyodrębnione następujące linie biznesowe:

UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE Z UDZIAŁEM W ZYSKU

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

UBEZPIECZENIA ZWIĄZANE Z UBEZPIECZENIOWYMI FUNDUSZAMI KAPITAŁOWYMI

Produkty zaliczone do tej linii mają głównie charakter inwestycyjny, aczkolwiek łączą w sobie element oszczędnościowy, umożliwiający gromadzenie na rachunku polisy kapitału oraz element ochronny. Do tej grupy zaliczamy m. in. IKE. Istotność produktów tej linii ulega stopniowemu obniżeniu.

POZOSTAŁE UBEZPIECZENIA NA ŻYCIE

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

UBEZPIECZENIA NA WYPADEK UTRATY DOCHODÓW

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

Istotne zdarzenia gospodarcze

W 2018 roku nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na wypłacalność i sytuację finansową Towarzystwa.

A2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

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

Saltus TU na Życie S.A. - wynik techniczny	2017	2018	zmiana
Składki na udziale własnym	54 535	46 308	-8 227
Składka przypisana brutto	37 912	35 842	-2 070
Zmiana stanu rezerw składek na udziale własnym	16 658	10 575	-6 083
Odszkodowania i świadczenia	22 181	16 587	-5 595
Wyplacone odszkodowania brutto	19 625	15 958	-3 667
Zmiana stanu rezerw na odszkodowania na udziale własnym	2 645	667	-1 978
Zmiana stanu innych rezerw technicznych na udziale własnym	-185	-929	-744
Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym	35 125	30 630	-4 495
Wynik z działalności lokacyjnej	3 724	2 759	-965
Wynik techniczny wg PSR	1 102	2 743	1 640
(-) wynik na działalności lokacyjnej	4 060	3 080	-981
Razem * [tys.PLN]	-2 958	-337	2 621

* zgodność z formularzem S.05.

SALTUS TU Życie SA uzyskał wynik techniczny wg PSR na poziomie 2 743 tys. PLN. Towarzystwo odnotowało wzrost realizacji wyniku technicznego w stosunku do poprzedniego okresu porównawczego o 1 640 tys. PLN.

Składka przypisana brutto uległa zmniejszeniu o 2 070 tys. PLN, co stanowiło niższy spadek przypisu w porównaniu z rokiem ubiegłym o 10 punktów procentowych. Przyczyną tego jest zmniejszanie się skali działania sektora SKOK w ostatnich latach.

Towarzystwo odnotowało spadek zmiany stanu rezerw składek o 6 083 tys. PLN.

Czynnikami wzrostu wyniku technicznego było m.in. wypłacenie przez Towarzystwo mniejszych odszkodowań brutto o 18,7 punktów procentowych i uzyskanie niższych kosztów działalności ubezpieczeniowej o 12,8 punktów procentowych w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Ogólny wskaźnik poziomu kosztów działalności (koszty działalności ubezpieczeniowej/składka przypisana brutto) był niższy o 7,2% w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniósł 85,46%.

Wskaźnik kosztów akwizycji uległ zmniejszeniu i wyniósł 36,65%, spadł o 3,88 punktu procentowego w porównaniu z rokiem 2017.

W relacji do składki przypisanej koszty administracyjne uległy zwiększeniu i wyniosły w porównywanych okresach odpowiednio 34,1% i 37,4%.

Wskaźnik poziomu szkudowości na bazie składki zarobionej wyniósł 34,0% i uległ obniżeniu o 1,6% w stosunku do roku 2017, kiedy wyniósł 35,7%.

W poniższej tabeli przedstawione zostały wyniki techniczne osiągnięte przez Towarzystwo w podziale na istotne linie biznesu w 2018 roku wraz z informacją porównawczą.

Wynik techniczny	Pozostałe ubezpieczenia na życie (linia 32)			Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (linia 2)		
	2017	2018	zmiana	2017	2018	zmiana
Składka przypisana brutto	31 115	26 574	-4 541	6 201	8 899	2 699
Składki zarobione netto	47 914	39 644	-8 270	6 025	6 297	272
Odszkodowania i świadczenia netto	17 974	13 885	-4 088	2 128	1 480	-648
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto	1	-2	-3	0	0	0
Koszty poniesione, w tym:	32 377	27 410	-4 967	3 459	3 705	245
Koszty działalności lokacyjnej netto	233	261	28	5	9	4
Koszty likwidacji szkód netto	477	272	-205	267	223	-44
Koszty akwizycji netto	20 939	15 935	-5 004	1 244	1 196	-49
Koszty ogólne netto	10 728	10 942	214	1 942	2 276	334
Wynik linii biznesowe S-05	-2 438	-1 653	785	437	1 112	675
Przychody netto z działalności lokacyjnej	3 215	3 319	104	71	116	44
Wynik techniczny wg PSR	777	1 666	890	509	1 228	719

Razem [tys.PLN]

Wynik techniczny - podział na linie biznesu		2017	2018	zmiana
2	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	437	1 112	675
30	Ubezpieczenia na życie z udziałem w zysku	-33	-36	-4
31	Ubezpieczenia związane z UFK	-925	240	1 164
32	Pozostałe ubezpieczenia na życie	-2 438	-1 653	785
Razem [tys.PLN]		-2 958	-337	2 621

Spadek przypisu składki o 4 541 tys. PLN zanotowano w najistotniejszej linii biznesowej LOB 32 (Pozostałe ubezpieczenia na życie) generującej 74,14% składki przypisanej ogółem Towarzystwa w 2018 roku. Wpływ na to miał spadek sprzedaży Twoja Promesa w porównaniu z rokiem ubiegłym o 7 902 tys. PLN. Natomiast wprowadzenie przez Towarzystwo w 2018 r. nowego produktu ubezpieczeniowego Twój Duet poprawiło wielkość składki przypisanej brutto o 3 486 tys. PLN w zakresie tej linii biznesowej.

Towarzystwo odnotowało istotny wzrost składki przypisanej brutto w linii biznesowej LOB 2 o 43,5 punkty procentowe w stosunku do roku poprzedniego) stanowiącej 25% całej sprzedaży Saltus TU Życie SA. Na dodatnie odchylenie miała wpływ sprzedaż nowego produktu Twój Duet w wysokości 2 856 tys. PLN.

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

A3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Poniżej przedstawiono tabele ze szczegółowymi przychodami i kosztami z działalności lokacyjnej Towarzystwa z informacją porównawczą za rok 2017 oraz wyniki z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów działalności lokacyjnej w podziale na rodzaje posiadanych lokat finansowych.

Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	2017	2018	zmiana
Przychody z lokat, w tym:	4 920	4 390	-531
Przychody z innych lokat finansowych, w tym:	998	1 121	123
- z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	245	120	-126
- z dłużnych papierów wartościowych	664	932	268
- z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	89	69	-19
- z pozostałych lokat	0	0	0
Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0	0
Wynik dodatni z realizacji lokat	3 922	3 268	-654
Nie zrealizowane zyski z lokat	538	0	-538
Koszty działalności lokacyjnej, w tym:	1 719	1 052	-667
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	336	321	-15
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0	0
Wynik ujemny z realizacji lokat	1 383	732	-651
Nie zrealizowane straty na lokatach	16	578	563
Wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej	4 060	3 080	-981
Wynik z działalności lokacyjnej po uwzględnieniu pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej	3 724	2 759	-965
Razem [tys.PLN]			
Wynik z działalności lokacyjnej - rodzaj lokaty	2017	2018	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa	3 080	2 188	-892
Skrypty podporządkowane	163	12	-151
Jednostki uczestnictwa TFI	858	58	-800
Depozyty bankowe	89	59	-30
Akcje notowane	5	95	90
Udziały w TZ SKOK	-401	0	401
Obligacje korporacyjne, w tym obligacje Asekuracji Sp. z o.o.	266	668	402
Razem * [tys.PLN]	4 060	3 080	-981

* bez uwzględnienia pozostałych kosztów lokacyjnych

Wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej wyniósł 3 080 tys. PLN. Towarzystwo zrealizowało w 96,7% założenia planu finansowego na rok 2018 w zakresie przychodów z lokat.

Dane dotyczące rentowności posiadanych aktywów finansowych zamieszczono poniżej w tabeli wraz z informacją porównawczą za rok 2017. Do wyliczenia wskaźników uwzględniono zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny lokat portfela Saltus TU Życie S.A.

Wskaźniki rentowności lokat	2017	2018	zmiana
Wskaźniki rentowności lokat pozycja B bilansu	3,6	2,3	-1,3
Wskaźniki rentowności lokat pozycja C bilansu	7,0	-8,5	-15,5

Dane w [%]

Rentowność lokat dla pozycji B bilansu spadła o 1,3 punktu procentowego w stosunku do roku ubiegłego. Spadek notowań miał miejsce na rynku dłużnych papierów wartościowych, takich jak obligacje Skarbu Państwa.

Rentowność obligacji skarbu Państwa (stanowiących 87,5% lokat dla pozycji B) na koniec 2018 r. wyniosła 3,0% punktu procentowego, co jest o 1,2 punktu procentowego mniej w porównaniu z rokiem 2017.

Towarzystwo odnotowało niższy wynik na sprzedaży obligacji skarbu Państwa w porównaniu z rokiem ubiegłym o 1 058 tys. PLN.

Dodatni wpływ na wynik z działalności lokacyjnej miał zakup obligacji korporacyjnych w czwartym kwartale 2017 r. Przychody odsetkowe z tego tytułu były wyższe o 330 tys. PLN w stosunku do roku ubiegłego.

W 2018 roku odnotowano znaczny spadek rentowności lokat dla pozycji C bilansu w stosunku do roku ubiegłego (spadek o 15,5 punktów procentowych).

Towarzystwo w 2018 r. osiągnęło stratę na niezrealizowanej wycenie jednostek uczestnictwa na udziale klienta w wysokości (571) tys. PLN. Wyceniono je o 1 093 tys. PLN niżej w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Poniżej zamieszczono tabelę z informacją dotyczącą zysków i strat z działalności lokacyjnej ujętych bezpośrednio w kapitale własnym (kapitale z aktualizacji wyceny) z informacją porównawczą za rok 2017.

Kapitał z aktualizacji wyceny - rodzaj lokaty	2017	2018	zmiana
Jednostki uczestnictwa w UFK	806	-103	-909
Obligacje Skarbu Państwa	56	37	-20
Obligacje korporacyjne, w tym obligacje Asekuracji Sp. z o.o.	74	57	-17
Aktywa/Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-178	2	180
Razem * [tys.PLN]	761	-7	-768

* różnica między wartością rynkową, a skorygowaną ceną nabycia aktywów finansowych

W roku 2018 Towarzystwo odnotowało spadek kapitału z aktualizacji wyceny o 768 tys. PLN w stosunku do roku poprzedniego, kapitał ten wyniósł (7) tys. PLN. Na ujemne odchylenie w głównej mierze wpłynęła sprzedaż jednostek uczestnictwa, gorsza koniunktura na rynku funduszy inwestycyjnych (kapitałowych).

Towarzystwo odnotowało istotny spadek aktywności na rynku funduszy inwestycyjnych. Posiadany portfel jednostek na udziale Towarzystwa na 31.12.2018r. stanowił 15,1% jego wolumenu na koniec 2017 r. (pozycja B bilansu aktywów).

Ujemny kapitał z aktualizacji wyceny wyniósł (7) tys. PLN i poskutkowało rozpoznaniem na koniec 2018 r. aktywów z tytułu odroczonego podatku.

W lutym 2018 roku nastąpiła całkowita spłata skryptu podporządkowanego. Towarzystwo nie prowadziło dalszej działalności sekurytyzacyjnej i w najbliższej przyszłości nie planuje zakupu kolejnych skryptów podporządkowanych.

A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo uzyskało przychody z pozostałej działalności operacyjnej:

Przychody z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej	2017	2018	zmiana
Wynajem składników majątku	81	81	0
Sprzedaż pozostałych składników majątku	83	0	-83
Rozwiązywanie rezerw zwrotów z tytułu zwrotu składek	1 128	953	-175
Pozostałe przychody z działalności operacyjnej	43	79	36
	1 335	1 113	-222

Koszty z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej

Rezerwa na świadc. pracown. urlopy i nagrody jubileuszowe	571	468	-103
Likwidacja i sprzedaż niefinans. aktyw. trwałych	81	13	-68
Rezerwa na należności (składki ubezpiec. i prowizje)	126	-4	-130
Pozostałe koszty z działalności operacyjnej	114	216	103
	891	694	-198

Wynik z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej	444	420	-24
---	------------	------------	------------

Razem [tys. PLN]

Wynik z pozostałej działalności operacyjnej wyniósł 420 tys. PLN i zmalał nieznacznie w stosunku do roku poprzedniego o 24 tys. PLN.

Na niewielki spadek wyniku z pozostałej działalności operacyjnej w porównaniu z rokiem ubiegłym miały malejące odpisy z rezerwy utworzonej w poprzednich latach na niepodjęte zwroty z tytułu ubezpieczeń grupowych.

Umowy leasingowe

Towarzystwo na dzień 31.12.2018 roku nie posiadało żadnych umów leasingowych.

A5. Wszelkie inne informacje

Postępowania pozasądowe wszczęte w 2018r.

Lp.	Podmiot prowadzący postępowanie	Produkt	Grupa ministerialna	Status sprawy
1	Rzecznik Finansowy	Optimum Max	1	zakończona
2	Rzecznik Finansowy	Optimum Max	1	zakończona
3	Rzecznik Finansowy	Promesa Premium	1	zakończona
4	Rzecznik Finansowy	Optimum Max	1	w toku

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

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,
- 8) podejmowanie uchwał o rozwiązaniu Towarzystwa lub połączeniu z innym Towarzystwem.

Rada Nadzorcza

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

- 1) ocena sprawozdania finansowego Towarzystwa oraz sprawozdania Zarządu z działalności Towarzystwa w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena wniosku Zarządu w sprawach podziału zysku albo pokrycia straty,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- 4) zatwierdzenie wniosków Zarządu w sprawach nabywania, obciążania i zbywania nieruchomości Towarzystwa,
- 5) rozpatrywanie spraw wnoszonych przez Zarząd,
- 6) przygotowanie, uchwalanie i nadzór na realizacją polityki wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wynagrodzeń członków Zarządu Towarzystwa,
- 7) opracowywanie i przedstawianie raz w roku Walnemu Zgromadzeniu raportu z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Towarzystwie,
- 8) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- 9) delegowanie poszczególnych lub wszystkich członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji,
- 10) wyrażanie opinii w przedmiocie zawierania przez Towarzystwo transakcji z podmiotami powiązanymi z Towarzystwem istotnie wpływających na sytuację finansową lub prawną Spółki lub prowadzących do nabycia lub zbycia albo innego rozporządzenia znacznym majątkiem Spółki,
- 11) zatwierdzanie strategii prowadzenia działalności Towarzystwa,
- 12) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego

Towarzystwa,

- 13) monitorowanie realizacji przyjętych przez Towarzystwo zasad dotyczących dystrybucji ubezpieczeń,
- 14) 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,
- 15) wykonywanie zadań komitetu audytu,
- 16) ocena stosowania wprowadzonych w Spółce Zasad Ładu Korporacyjnego,
- 17) wyrażanie zgody na powoływanie i odwoływanie przez Zarząd osoby kierującej komórką audytu wewnętrznego oraz osoby kierującej komórką do spraw zapewnienia zgodności,
- 18) zatwierdzanie strategii zarządzania ryzykiem oraz nadzór na jej realizacją,
- 19) dokonywanie okresowej kontroli adekwatności, efektywności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej.

W stanie na 31. grudnia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

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

Zarząd

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

Do kompetencji Zarządu należy w szczególności:

- 1) zawieranie umów ubezpieczeniowych oraz zaciąganie innych zobowiązań niezbędnych do realizacji zadań Towarzystwa,
- 2) zatwierdzanie ogólnych warunków ubezpieczenia,
- 3) przygotowywanie dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej,
- 4) przygotowanie planów działalności i rozwoju Towarzystwa,
- 5) przygotowywanie planu finansowego Towarzystwa i przedkładanie do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej,
- 6) określanie struktury organizacyjnej Towarzystwa,
- 7) lokowanie wolnych środków finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa,
- 8) prowadzenie księgowości Towarzystwa,
- 9) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu, do zatwierdzenia, rocznego sprawozdania z działalności Towarzystwa, bilansu dla celów rachunkowości oraz rachunku zysków i strat za rok obrotowy,
- 10) zatrudnianie pracowników Towarzystwa,
- 11) nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej w Towarzystwie,
- 12) nadzór nad systemem zarządzania ryzykiem.

W stanie na 31.12.2018r. w skład Zarządu wchodził:

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

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

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

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

Komitety powołane w Towarzystwie

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

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 systemów 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, osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem, osoba nadzorująca funkcję aktuarialną oraz Manager ds. analiz inwestycyjnych. Do zadań Komitetu należy w szczególności:

- 1) definiowanie, rozwijanie i monitorowanie efektywności Systemu Zarządzania Ryzykiem,
- 2) nadzór nad procesami identyfikacji, pomiaru, monitorowania, kontroli i raportowania ryzyka,
- 3) badanie okresowej informacji przedstawiającej rodzaje i wielkość 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.

W 2018r. w Towarzystwie zaszyły następujące zmiany w strukturze organizacyjnej:

- 1) w Pionie Ubezpieczeń i Finansów, w ramach Działu Aktuarialnego powołano Zespół Funkcji Aktuarialnej;
- 2) w Pionie Sprzedaży i Marketingu, w ramach Działu Klienta Indywidualnego i Bancassurance powołano Zespół ds. Projektów i Rozwoju Sprzedaży, którego zadaniem jest poszukiwanie możliwości rozwoju dystrybucji produktów ubezpieczeniowych.

Struktura organizacyjna SALTUS TU ŻYCIE SA przedstawia się następująco:

Członek Zarządu Pion Korporacyjny	Wiceprezes Zarządu Pion Ubezpieczeń i Finansów	Prezes Zarządu Pion Sprzedaży i Marketingu
Biuro Zarządu	Zespół Finansowo - Księgowy	Dział Klienta Indywidualnego i Bancassurance
Stanowisko ds. inwestycji	Dyrektor ds. Ryzyka	Doradca ds. Dystrybucji Funduszy Inwestycyjnych
Pełnomocnik Zarządu ds. nadzoru właścicielskiego	Dział Ubezpieczeń	Pełnomocnik Zarządu ds. SZJ i CSR
Dział Prawny i Zapewnienia Zgodności	Dział Aktuarialny	Biuro Obsługi Klienta
Compliance Officer		Dział Obsługi Sieci Sprzedaży
Zespół Zarządzania Zasobami Ludzkimi		Zespół Analiz Biznesowych
Zespół Kadr i Płac		Dział IT
Inspektor Ochrony Danych		Zespół Marketingu
Inspektor ds. BHP i P. POŻ		Audyt Wewnętrzny

Stanowisko ds. Analiz

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

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 lub regulacji wewnętrznych.

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

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

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

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

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

Pracodawca oferuje swoim Pracownikom Pracowniczy Program Emerytalny i gwarantuje maksymalną składkę podstawową obciążoną jedynie podatkiem, tj. 7% oskładkowanego wynagrodzenia otrzymywanego

od Pracodawcy. Uczestnictwo w programie jest dobrowolne a przystąpienie do niego warunkowane jest przepracowaniem co najmniej trzech miesięcy u Pracodawcy.

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

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

- 1) sześć umów ubezpieczenia z członkami Zarządu Towarzystwa na łączną sumę ubezpieczenia 430 tys. PLN,
- 2) trzy umowy ubezpieczenia z członkami Rady Nadzorczej na łączną sumę ubezpieczenia 164 tys. PLN.

Istotne zmiany w systemie zarządzania

Uchwałą z dnia 15 września 2017 r., zaprotokołowaną aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza Macieja Ciszewskiego, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Gdańsku, ul. Targ Drzewny 3/7 (Repertorium A Nr 27873/2017), Walne Zgromadzenie Towarzystwa dokonało zmiany statutu Towarzystwa polegającej na poszerzeniu składu Rady Nadzorczej do 6 osób.

Uzupełnienie Rady Nadzorczej o dwóch członków miało miejsce w dniu 26 stycznia 2018 r. W związku z powyższym:

- w okresie od 01 stycznia 2018 r. do 25 stycznia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:
 - a) Grzegorz Bierecki, Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Janusz Ossowski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Jarosław Bierecki, Członek Rady Nadzorczej,
 - d) Lech Lamenta, Członek Rady Nadzorczej,
- w okresie od 26 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził:
 - a) Grzegorz Bierecki, Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 - b) Janusz Ossowski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
 - c) Jarosław Bierecki, Sekretarz Rady Nadzorczej,
 - d) Lech Lamenta, Członek Rady Nadzorczej,
 - e) Elżbieta Ostrowska, Członek Rady Nadzorczej,
 - f) Wioletta Kozuch, Członek Rady Nadzorczej.

W 2018 roku trzyosobowy skład Zarządu ulegał zmianom:

- w okresie od 01 stycznia 2018 r. do 27 kwietnia 2018 r. w skład Zarządu wchodził:
 - a) Krzysztof Kosznik, Wiceprezes Zarządu,
 - b) Grzegorz Buczkowski, Członek Zarządu (rezygnacja),
 - c) Robert Łoś, Członek Zarządu.
- w okresie od 27 kwietnia 2018 r. do 30 października 2018 r. w skład Zarządu wchodził:
 - a) Robert Łoś, Wiceprezes Zarządu,
 - b) Krzysztof Kosznik, Wiceprezes Zarządu,
 - c) Małgorzata Karnowska, Członek Zarządu (rezygnacja),
- w okresie od 30 października 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. w skład Zarządu wchodził:
 - a) Robert Łoś, Prezes Zarządu.
 - b) Krzysztof Kosznik, Wiceprezes Zarządu,
 - c) Grzegorz Buczkowski, Członek 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 kwalifikacji i reputacji”, zatwierdzona przez Zarząd Towarzystwa.

Polityka powyższa opisuje:

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

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

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

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

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

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

- 5) zaangażowanie w promowanie postaw proaktywnej współpracy.

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

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

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

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

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

System Zarządzania Ryzykiem Towarzystwa obejmuje strategię, procesy oraz procedury niezbędne do identyfikowania, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk.

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

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

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

Zarząd Towarzystwa odpowiada za strategiczne zarządzanie ryzykiem, w tym za nadzorowanie i monitorowanie działań podejmowanych przez Towarzystwo w zakresie zarządzania ryzykiem. Zarząd podejmuje najważniejsze decyzje mające wpływ na profil ryzyka Towarzystwa oraz uchwała regulacje niezbędne do wdrożenia efektywnego Systemu Zarządzania Ryzykiem.

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

Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany w trzech, wzajemnie niezależnych liniach obrony:

pierwsza linia obrony – obejmuje bieżące zarządzanie ryzykiem na poziomie jednostek i komórek organizacyjnych. Czynności te realizowane są przez wszystkie biznesowe i operacyjne jednostki organizacyjne Towarzystwa, w szczególności przez Dyrektorów Działów / Kierowników Zespołów pełniących funkcję Właścicieli ryzyk, natomiast pozostali pracownicy Towarzystwa odpowiedzialni są za przestrzeganie zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, obowiązujących w Towarzystwie w formie wewnętrznych regulacji i zaleceń.

druga linia obrony – obejmuje inicjowanie oraz koordynowanie określonych działań zarządczych związanych z zarządzaniem ryzykiem i systemem kontroli wewnętrznej, w tym compliance, tj. tworzenie metod, narzędzi, procesów zarządzania ryzykiem. W ramach drugiej linii obrony szczególną rolę w procesie pełni Dyrektor ds. Ryzyka (osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem) oraz Compliance Officer (osoba nadzorująca funkcję compliance).

Funkcja zarządzania ryzykiem realizowana jest w Towarzystwie przez samodzielne stanowisko Dyrektora ds. Ryzyka umiejscowione w strukturze organizacyjnej w Pionie Finansów i Ubezpieczeń. Dyrektor ds. Ryzyka jest osobą nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem i odpowiada w szczególności za:

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

trzecia linia obrony – obejmuje audyt wewnętrzny, który przeprowadza niezależne audyty elementów systemu zarządzania ryzykiem oraz mechanizmów kontrolnych wbudowanych w działalność Towarzystwa. Funkcja ta realizowana jest przez Audytora Wewnętrznego.

Cykl zarządzania ryzykiem w Towarzystwie obejmuje następujące etapy: identyfikacja, ocena, postępowanie z ryzykiem oraz monitorowanie i raportowanie ryzyka.

Celem identyfikacji ryzyka jest zapewnienie kompletnej i spójnej identyfikacji wszystkich, potencjalnie istotnych ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo, zarówno cyklicznie, jak i w trybie ad-hoc. Właściciele ryzyk (pierwsza linia obrony) odpowiadają za proces identyfikacji ryzyk i weryfikowania wcześniej zidentyfikowanych ryzyk. Są oni także odpowiedzialni za zapewnienie, że ryzyka są właściwie udokumentowane.

Dyrektor ds. Ryzyka, wspólnie z Właścicielami ryzyk, opracowuje katalog ryzyk stanowiący przegląd potencjalnych ryzyk dla każdej kategorii, które są istotne dla organizacji. Katalog ryzyk podlega corocznej, a

w razie konieczności – w trybie ad-hoc, aktualizacji przez Dyrektora ds. Ryzyka we współpracy z Właścicielami ryzyka.

Celem pomiaru ryzyka jest dokonanie pełnej i systematycznej oceny wszystkich zidentyfikowanych ryzyk. Pomiar ryzyka dokonuje się po uwzględnieniu wszystkich podjętych działań minimalizujących ryzyko (mechanizmów kontrolnych ryzyka), zatem ocenie podlega ryzyko netto. W zależności od kategorii ryzyka pomiar odbywa się na podstawie eksperckiej wiedzy osób zaangażowanych w proces zarządzania ryzykiem (ocena jakościowa) lub z wykorzystaniem formuły standardowej (ocena ilościowa). Ocena jakościowa ryzyka netto prowadzona jest przy użyciu dwóch parametrów: prawdopodobieństwa wystąpienia ryzyka oraz skutku (dla obu parametrów Towarzystwo stosuje skale pięciostopniowe) natomiast ocena ilościowa ryzyka prowadzona jest przy użyciu formuły standardowej. Na bazie wyników oceny prawdopodobieństwa i skutku wyznacza się istotność ryzyka i przyjmuje właściwą reakcję na ryzyko.

W Towarzystwie przyjęto następujące sposoby postępowania z ryzykiem: unikanie, ograniczanie, transfer, akceptacja ryzyka. Właściciele ryzyka są odpowiedzialni za zapewnienie, że stosowane przez nich środki ograniczające ryzyko są zgodne ze strategią ryzyka oraz innymi regulacjami wewnętrznymi.

Celem monitorowania ryzyka jest ustalenie w szczególności czy podejmowane działania minimalizujące ryzyko skutkują oczekiwanymi rezultatami oraz czy nie doszło do zmian w poziomie ryzyka. Za proces monitorowania ryzyka odpowiedzialni są Właściciele ryzyka.

Raportowanie ryzyka w Towarzystwie dzieli się na raportowanie cykliczne oraz raportowanie ad hoc. Raportowanie ad hoc służy uzupełnieniu cyklicznego procesu przepływu informacji, aby w szczególnych przypadkach umożliwić szybki obieg informacji. Częstotliwość oraz zakres raportów zostały określone w dokumentach opisujących zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Za raportowanie ryzyka odpowiedzialni są Właściciele ryzyka, odbiorcami jest Dyrektor ds. Ryzyka, Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Zarząd.

W ramach apetytu na ryzyko Towarzystwo wdrożyło szereg limitów jak i Kluczowych Wskaźników Ryzyka dla poszczególnych rodzajów ryzyka. Szczegółowe zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka zostały opisane w części C. niniejszego sprawozdania.

Towarzystwo dokonuje własnej oceny ryzyka i wypłacalności (dalej: „ORSA”) nie rzadziej, niż raz w roku. W przypadku, gdy wyniki ORSA odbiegają od progów akceptowalnych przez Towarzystwo, Zarząd Towarzystwa może zlecić inną częstotliwość. Każdorazowo, Zarząd aktywnie uczestniczy w procesie przeprowadzania ORSA, kieruje jej przebiegiem i weryfikuje jej wyniki 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 oraz określenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności. Aby to osiągnąć, niezbędne jest istnienie w Towarzystwie właściwych procesów monitorowania i szacowania ryzyka oraz wyznaczania ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, a także zapewnienie, że wyniki tych procesów stanowią istotną składową procesów decyzyjnych w Towarzystwie. Przeprowadzenie procesu ORSA, w szczególności przeprowadzenie oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności, wymaga wkładu od większości jednostek organizacyjnych, zarówno biznesowych i operacyjnych (pierwsza linia obrony) jak i jednostek / stanowisk nadzorczych (druga linia obrony) oraz audytora wewnętrznego (trzecia linia obrony przed ryzykiem). Celem ORSA jest też 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, politykami i procedurami opisującymi zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka,
- 2) politykę ORSA,
- 3) politykę zarządzania kapitałem,
- 4) zasady przeprowadzania testów warunków skrajnych,
- 5) procedurę badania jakości danych.

Towarzystwo uwzględnia w ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności wszystkie istotne ryzyka, na jakie jest narażone i na które może być narażone w perspektywie średnio- / ewentualnie długoterminowej jak również ryzyka nie ujęte w formule standardowej, niezależnie od tego czy są to ryzyka mierzalne czy też trudnomierzalne takie jak ryzyko strategiczne, czy też ryzyko reputacyjne.

Dokonując oceny ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności Towarzystwo podejmuje decyzje odnośnie do metod służących do zarządzania i ograniczania ryzyka: czy są to zwiększone wymogi kapitałowe Towarzystwa, czy też inne techniki ograniczania ryzyk.

ORSA dostarcza m.in. informacji na temat obecnego profilu ryzyka Towarzystwa, przewidywanego rozwoju profilu ryzyka a także wynikających z tego tytułu potrzeb kapitałowych, zatem jest uwzględniana przez Towarzystwo w procesie podejmowania strategicznych decyzji. Towarzystwo uwzględnia zatem wyniki ORSA oraz wnioski uzyskane w trakcie procesu tej oceny co najmniej w ramach zarządzania kapitałem, planowania działalności, opracowywania i tworzenia produktów ubezpieczeniowych.

Towarzystwo dokumentuje proces podejmowania kluczowych decyzji oraz czy 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.

Elementem strategii biznesowej Towarzystwa jest strategia zarządzania ogólnymi potrzebami w zakresie wypłacalności i ustawowymi wymogami kapitałowymi, strategia ta jest zintegrowana z zarządzaniem wszystkimi istotnymi ryzykami, na które Towarzystwo jest (lub może być) narażone. Stąd też wyniki ORSA są uwzględniane w zarządzaniu Towarzystwem, w szczególności w podejmowaniu decyzji strategicznych.

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

- 1) obejmuje strategię, procesy oraz procedury niezbędne do identyfikowania, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania istotnych ryzyk, na jakie narażone jest Towarzystwo,
- 2) określa role i odpowiedzialności osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem na każdym poziomie organizacji,
- 3) jest dostosowany do struktury organizacyjnej oraz z procesów decyzyjnych zachodzących w Towarzystwie,
- 4) uwzględnia strategiczne cele Towarzystwa, w tym strategię zarządzania ryzykiem,
- 5) obejmuje stosowanie skutecznych mechanizmów kontrolujących i ograniczających zidentyfikowany, zmierzony lub oszacowany poziom ryzyka.

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 organizacją. 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 w oparciu o trzy linie obrony, reprezentowane przez trzy funkcje: Właściciel / Lider Procesu operacyjnego / biznesowego (operacyjnie zarządza ryzykiem w podległym obszarze / procesie), Dyrektor ds. Ryzyka (koordynuje i monitoruje ocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych) i Audytor 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 organizację oraz istotne ryzyka operacyjne. Pełnomocnik Zarządu ds. SZJ i CSR aktualizuje Listę procesów zachodzących w organizacji oraz Listę Właścicieli / Liderów Procesów.

Procesy zawierające istotne ryzyka są analizowane przez Właściciela / Lidera Procesu, który przypisuje mechanizmy kontrolne do każdego kluczowego ryzyka (identyfikacja mechanizmu kontrolnego wraz z informacjami: opis mechanizmu, kto go realizuje, z jaką częstotliwością, jaki jest dowód na jego przeprowadzenie, gdzie jest on opisany i gdzie archiwizujemy dokumentację), przeprowadza samocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych, oraz definiuje i wdraża środki zaradcze (o ile są konieczne). Właściciel / Lider Procesu odpowiedzialny jest za cykliczne monitorowanie i informowanie Dyrektora ds. Ryzyka 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 organizacji lub wszelkich istotnych zdarzeń, samoocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych przeprowadza się w trybie ad-hoc.

Dyrektor ds. Ryzyka dokonuje przeglądu systemu kontroli wewnętrznej oraz przygotowuje raporty systemu kontroli wewnętrznej dla odpowiednich podmiotów. Ponadto, Dyrektor ds. Ryzyka, mając na celu

zapewnienie właściwego działania systemu kontroli wewnętrznej, współpracuje z Audytorem Wewnętrznym, Compliance Officerem i Pełnomocnikiem Zarządu ds. SZJ. 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 wdrażany i 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, etc. Wdrażany 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.

Compliance Officer

Funkcja compliance realizowana jest w Towarzystwie przez samodzielne stanowisko Compliance Officera umiejscowione w strukturze organizacyjnej Towarzystwa w Pionie Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Korporacyjny. Compliance Officer nadzoruje funkcję compliance, jest wspierany przez pracowników Działu Prawnego i Zapewnienia Zgodności.

Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami działa na podstawie Polityki zapewnienia zgodności (Compliance), która określa zadania Compliance Officera, w tym stałe doradztwo, monitorowanie oraz raportowanie z zakresu zapewnienia zgodności (zmiany otoczenia prawnego, zgłaszanie nieprawidłowości i identyfikacja konfliktów interesów, sprawy sądowe). Powyższa polityka określa również umiejscowienie Compliance Officera, który w ramach samodzielnego stanowiska 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, wsparcie przy rozpatrywaniu reklamacji, weryfikacja korespondencji z organami nadzoru.

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

Podsumowując, Compliance Officer 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 zgodności z prawem,
- 4) zarządzanie konfliktami interesów,

- 5) aktualizacja wiedzy pracowników na temat zmian w regulacjach wpływających na prowadzenie działalności Towarzystwa,
- 6) współpraca z jednostkami organizacyjnymi Towarzystwa w celu zapewnienia zgodności realizowanych procesów z obowiązującymi regulacjami i zasadami etyki,
- 7) przeciwdziałanie naruszaniu obowiązujących przepisów prawa poprzez opracowywanie wewnętrznych przepisów i regulacji,
- 8) monitorowanie, rejestrowanie i informowanie Zarządu, Dyrektora ds. Ryzyka, audytora wewnętrznego o wszelkich ryzykach braku zgodności procesów zachodzących w Towarzystwie.

Wraz z wejściem w życie nowej ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, Towarzystwo powierzyło Compliance Officer'owi dodatkową funkcję MLRO (Money Laundering Reporting Officer). Osoba pełniąca tę funkcję odpowiedzialna jest zgodnie z art. 8 tej ustawy za zapewnienie zgodności działalności instytucji obowiązanej (Towarzystwa) oraz jej pracowników i innych osób wykonujących czynności na rzecz tej instytucji obowiązanej z przepisami o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. MLRO jest również odpowiedzialny za przekazywanie w imieniu Towarzystwa zawiadomień, o których mowa w art. 74 ust. 1 (do GIIF- transakcje podejrzane), art. 86 ust. 1 (do GIIF- uzasadnione podejrzenie związku transakcji z ML lub FT), art. 89 ust. 1 (do prokuratora- uzasadnione podejrzenie o uzasadnionym podejrzeniu pochodzeniu wartości majątkowych z przestępstwem innym niż ML lub FT) i art. 90 (do GIIF- przeprowadzenie transakcji związanej z ML lub FT) tej ustawy.

Compliance Officer aktywnie uczestniczył we wdrożeniu obligatoryjnej procedury w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, o której mowa w art. 50 ustawy. Compliance Officer odpowiedzialny jest za odbieranie zgłoszeń, jak również wdrożenie regulującej ten proces, procedury anonimowego zgłaszania 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.

B5. Funkcja audytu wewnętrznego

Audyt Wewnętrzny realizowany jest w Towarzystwie przez samodzielne stanowisko Audytora Wewnętrznego (1 pracownik zatrudniony na ½ etatu) podlegające bezpośrednio Prezesowi Zarządu Towarzystwa. Audytor Wewnętrzny nadzorujący funkcję Audytu Wewnętrznego podlega administracyjnie/formalnie Prezesowi Zarządu, a funkcjonalnie - Zarządowi Towarzystwa.

Audytor Wewnętrzny odpowiada w szczególności za:

- 1) dostarczanie niezależnej i obiektywnej oceny adekwatności i efektywności systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz ładu organizacyjnego,
- 2) opracowywanie - poprzez podejście oparte na ryzyku - i przedkładanie do zaopiniowania przez Zarząd i zatwierdzenia przez Komitet Audytu Rocznych Planów i Planów 5-letnich Audytu Wewnętrznego,
- 3) przeprowadzanie audytów wewnętrznych zgodnie z zaopiniowanymi przez Zarząd i zatwierdzonymi przez Komitet Audytu Rocznymi Planami Audytu Wewnętrznego,
- 4) przeprowadzanie audytów doraźnych oraz zadań o charakterze doradczym - które nie były ujęte w Rocznych Planach Audytu Wewnętrznego – z własnej inicjatywy Audytora Wewnętrznego, na wniosek Zarządu, Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej lub któregośkolwiek z Członków Zarządu, Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej,
- 5) sporządzanie raportów z przeprowadzanych audytów wewnętrznych,

- 6) wydawanie rekomendacji na podstawie przeprowadzonych audytów wewnętrznych wraz z określeniem czasu na wdrożenie zalecanych zmian oraz osób odpowiedzialnych,
- 7) sporządzanie kwartalnych sprawozdań dla Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej w zakresie wykonania celów Audytu Wewnętrznego, Rocznych Planów Audytu Wewnętrznego oraz statusu wdrożenia rekomendacji - wydawanych przez Audytora Wewnętrznego po przeprowadzanych zadaniach audytowych - które zostały zatwierdzone przez Zarząd Towarzystwa do realizacji,
- 8) sporządzanie rocznego sprawozdania dla Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej na temat oceny systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz ładu organizacyjnego Towarzystwa.

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

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

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

B6. Funkcja aktuarialna

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

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

Uprawnienia funkcji aktuarialnej:

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

B7. Outsourcing

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

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

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

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

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

- 1) konieczność przeprowadzenia analizy korzyści i zagrożeń związanych z outsourcingiem,
- 2) konieczność przeprowadzenia analizy złożonych ofert przez insourcera pod kątem spełnienia ustalonych przez Towarzystwo wymogów zawartych w zapytaniu ofertowym oraz oceny samego insourcera, jako podmiotu świadczącego usługi w zakresie realizacji procesu,
- 3) zastosowanie kluczowych, z góry ustalonych przez Towarzystwo, zapisów w umowie pomiędzy Towarzystwem a insourcerem,

- 4) opracowanie strategii postępowania na wypadek konieczności natychmiastowego wstrzymania przez insourcera realizacji procesu (tzw. „exit plan”),
- 5) konieczność zawiadamiania organu nadzoru o zamiarze zawarcia umowy w przypadku outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności,
- 6) konieczność prowadzenia nadzoru nad prawidłowym wykonywaniem zawartej umowy zgodnie ze stosowanymi w Towarzystwie kryteriami,
- 7) przeprowadzanie regularnej oceny insourcera.

W 2018r. Towarzystwo nie zlecało w ramach outsourcingu podmiotom zewnętrznym funkcji ani czynności uznanych za podstawowe lub ważne.

B8. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

C. Profil ryzyka

Profil ryzyka opisuje rodzaje ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo oraz stopień narażenia na te ryzyka. Zawiera on, w szczególności rodzaje ryzyka, a także sposób zarządzania poszczególnymi ryzykami.

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

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

C1. Ryzyko aktuarialne

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

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

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

Podczas identyfikacji ryzyka aktuarialnego Dział Ubezpieczeń przeprowadza analizę istniejącego portfela ubezpieczeń. We współpracy z odpowiednimi jednostkami organizacyjnymi, np. Działem Aktuarialnym, ocenia się czy nastąpiły jakiegokolwiek zmiany czynników wewnętrznych lub zewnętrznych, które potencjalnie mogą wpływać na bieżący portfel ubezpieczeń, w tym zmiany w regulacjach prawnych, zwiększona częstotliwość występowania szkody, inna średnia długość życia itp. Ocenie podlega również potencjalny wpływ tych zmian na ogólne ryzyko aktuarialne. Podobnie przeprowadza się analizę nowego biznesu oraz jego potencjalne oddziaływanie na ryzyko aktuarialne.

Przyjęte techniki ograniczania ryzyka aktuarialnego:

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

Pomiar ryzyk aktuarialnych odbywa się za pomocą formuły standardowej. Wartości poszczególnych składowych SCR dotyczących ryzyka aktuarialnego w stanie na 31.12.2018r. znajdują się w poniższych tabelach (wartości porównywane są ze stanem na 31.12.2017r.).

Ryzyko aktuarialne - ubezpieczenia zdrowotne	2017	2018	Komentarz
Ryzyko składki i rezerw	1 798	5 632	Zmiana wyniku z wprowadzenia do sprzedaży produktu długoterminowego ze składką jednorazową.
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	288	90	
Ryzyko katastroficzne	2 201	2 343	
Dywersyfikacja	-834	-1356	

Ryzyko aktuarialne	3 188	6 619
---------------------------	--------------	--------------

Ryzyko aktuarialne - ubezpieczenia na życie	2017	2018	Komentarz
Ryzyko śmiertelności	4 908	4 055	
Ryzyko długowieczności	2	2	
Ryzyko niepełnosprawności - zachorowalności	0	0	
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	5 800	3 892	Spadek wartości wynika ze zmniejszenia się portfela oraz ze zmiany metodologii polegającej na rezygnacji z uproszczeń
Ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów	2 392	1 791	
Ryzyko rewizji wysokości rent	0	0	
Ryzyko katastroficzne	2 689	1 534	
Dywersyfikacja	-5 396	-3 842	

Ryzyko aktuarialne

10 394

7 431

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

Raportowanie ryzyk, statusu wdrażania akcji mitygujących odbywa się regularnie, zarówno do Dyrektora ds. Ryzyka, 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 cesję. Ryzyka zostały uwzględnione w kapitałowym wymogu wypłacalności.

Towarzystwo nie korzysta ze spółek celowych.

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach przeprowadzonych testów warunków skrajnych Towarzystwo dokonało analizy scenariusza polegającego na połączeniu z innym towarzystwem i materializacji ryzyka aktuarialnego oraz scenariusza polegającego na wzroście wskaźnika szkodowości w ubezpieczeniach zdrowotnych.

Test warunków skrajnych – połączenie z innym towarzystwem i materializacja ryzyka aktuarialnego

Test stresu polega na zmaterializowaniu się scenariusza przejęcia portfeli aktywów i zobowiązań innego towarzystwa życiowego przez SALTUS TU Życie SA, przy jednoczesnej materializacji ryzyka kosztów i długotrwałym wzroście współczynników śmiertelności. Test został oparty o następujące założenia:

- 1) Towarzystwo łączy portfele aktywów i pasywów z portfelami innego towarzystwa ubezpieczeń na życie
- 2) Na skutek problemów z integracją portfeli towarzystw oraz materializacji ryzyk ubezpieczeniowych - kosztów oraz śmiertelności - wartość szkód, kosztów likwidacji i kosztów administracyjnych ponoszonych w kolejnych dwóch latach wzrasta o 20%.

Poniższa tabela zawiera zestawienie podstawowych danych finansowych po przeprowadzeniu opisanego powyżej testu:

Dane w tys. PLN	2018-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31
Aktywa - przed szokiem	126 180	143 663	145 490	152 974
Zobowiązania – przed szokiem	59 049	82 631	84 765	86 670
Aktywa - po szoku	151 432	168 915	170 742	178 226
Zobowiązania – po szoku	81 677	101 031	101 723	102 893
SCR – przed szokiem	16 435	16 094	17 983	17 947
SCR – po szoku	17 460	17 052	18 824	18 696
Współczynnik EOF(SCR)/SCR – po szoku	400%	398%	367%	403%

Realizacja scenariusza nie wpływa znacząco na wypłacalność Towarzystwa.

Test warunków skrajnych – wzrost wskaźnika szkodowości w ubezpieczeniach zdrowotnych

W związku z wprowadzeniem do sprzedaży nowego produktu, zwiększa się udział składki przypisanej w ramach Lob 2 w działalności Towarzystwa. Przeanalizowano zatem wpływ scenariusza polegającego na zwiększeniu o 50% szkodowości w tej linii biznesowej.

Wartość rezerw po uwzględnieniu wzrostu o 50% wypłat odszkodowań oraz kosztów likwidacji ujętych w rezerwie składki dla Lob2 (ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów) kształtuje się następująco:

Dane w tys. PLN	2018-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31
Rezerwa składek - przed szokiem	590	2 237	3 456	4 414
Rezerwa szkodowa – przed szokiem	610	831	1 098	1 319
Rezerwa składek - po szoku	1 133	3 702	5 891	7 596
Rezerwa szkodowa – po szoku	915	1 247	1 647	1 978
Wymóg wypłacalności dla ryzyka składki i rezerw – przed szokiem	5 716	8 758	11 040	11 089
Wymóg wypłacalności dla ryzyka składki i rezerw – po szoku	5 785	8 996	11 659	12 443
SCR – przed szokiem	16 435	16 094	17 983	17 947
SCR – po szoku	16 481	16 285	18 508	19 105
Współczynnik EOF(SCR)/SCR – po szoku	407%	375%	328%	347%

Realizacja scenariusza nie wpływa znacząco na wypłacalność Towarzystwa.

C2. Ryzyko rynkowe

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

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

Towarzystwo stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” lokując środki głównie w obligacje Skarbu Państwa. Obligacje Skarbu Państwa stanowią 87,5% wartości lokat (innych niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym). Zgodnie z treścią Regulaminu działalności lokacyjnej, Towarzystwo lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Dotyczy to w szczególności aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego i kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

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

Czynności wykonawcze w zakresie działalności lokacyjnej Towarzystwa realizuje Dyrektor Generalny w zakresie i na zasadach określonych w Regulaminie działalności lokacyjnej. Czynności monitorujące oraz analizujące dokonane inwestycje (ryzyko / rentowność) realizuje Manager ds. analiz inwestycyjnych i wyniki

raportuje do Zarządu, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem i Dyrektora ds. Ryzyka. Wykonywanie działalności lokacyjnej zostało również powierzone profesjonalnemu podmiotowi zewnętrznemu – Altus TFI S.A. – na zasadach określonych umownie, uwzględniających postanowienia zawarte w dokumentacji Towarzystwa.

Towarzystwo identyfikuje ryzyko koncentracji branżowej dla spółek powiązanych z systemem SKOK. W przypadku zamiaru zwiększenia inwestycji (akcje, udziały, dłużne papiery wartościowe, pożyczki) w aktywa spółek należących do systemu SKOK o wartości przekraczającej 1 mln PLN. Manager ds. analiz inwestycyjnych i / lub pracownik Działu Aktuarnego przeprowadza analizę wpływu inwestycji na spełnienie limitów inwestycyjnych i / lub testy stresu służące określeniu wpływu tych ekspozycji na spełnienie wymogów wypłacalności. Wyniki analizy przedstawiane są Zarządowi. Na ich podstawie Zarząd podejmuje decyzję o podjęciu bądź rezygnacji z analizowanej inwestycji.

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

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

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

Wartości kapitałowych wymogów wypłacalności dla ryzyk inwestycyjnych w stanie na 31.12.2018r. zawiera poniższa tabela (wartości porównywane są ze stanem na 31.12.2017r.).

Ryzyko rynkowe	2017	2018	Komentarz
Ryzyko stopy procentowej	1 769	247	Na dzień 31.12.2018r. w portfelu Towarzystwa były obligacje o niskiej duracji - znacznie niższej, niż duracja benchmarku
Ryzyko cen akcji	1 627	504	Towarzystwo nie posiada akcji/udziałów. W roku 2018 umorzona została znaczna część jednostek uczestnictwa FIO, czyli pośrednio zmniejszyło się zaangażowanie w akcje.

Ryzyko cen nieruchomości	0	0	
Ryzyko spreadu kredytowego	2 643	662	Towarzystwo w roku 2018 zmniejszyło zaangażowanie w obligacje korporacyjne.
Ryzyko koncentracji aktywów	4 559	4 281	
Ryzyko walutowe	0	0	
Dywersyfikacja	-4 274	-1 237	
Ryzyko rynkowe	6 325	4 457	

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło dwa testy warunków skrajnych: test dotyczący zwiększenia zaangażowania w akcje jednego emitenta powodujące wzrost ryzyk rynkowych: cen akcji oraz koncentracji, przy relatywnie niewielkim spadku innych ryzyk rynkowych oraz test dotyczący utraty inwestycji.

W ramach testu dotyczącego zwiększenia zaangażowania w akcje jednego emitenta określone, o ile osiągalne, zostaną wartości kwot zaangażowania w akcje, przy których wskaźnik wypłacalności Towarzystwa (pokrycie SCR środkami własnymi) spadnie poniżej 150% oraz poniżej 100%.

W celu nabycia akcji przyjęte zostało upływnianie Obligacji Skarbu Państwa.

Testy stresu są naliczane w oparciu o dane znane na dzień 2018-09-30 oraz zaprognozowane według stanów na 2018-12-31, 2019-12-31, 2020-12-31 i 2021-12-31.

Wartości podstawowych danych finansowych Towarzystwa po zastosowaniu szoków mających na celu zejście SCR poniżej poziomu 100% przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. PLN	znane	prognozowane				
Data, na którą wymóg został naliczony	2018-09-30	2018-09-30 po szoku	2018-12-31 po szoku	2019-12-31 po szoku	2020-12-31 po szoku	2021-12-31 po szoku
Aktywa	126 545	126 545	126 180	143 663	145 490	152 974
Zobowiązania	61 628	61 628	59 049	82 631	84 765	86 670
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	64 917	64 917	67 131	61 033	60 725	66 304
SCR	14 403	64 825	67 127	61 022	60 487	66 498
MCR	15 724	15 724	15 724	15 724	15 724	15 724
Współczynnik EOF(SCR)/SCR	451%	100%	100%	100%	100%	100%
Współczynnik EOF(MCR)/MCR	413%	413%	427%	388%	386%	422%

Wartość aktywów na zakup akcji nienotowanych jednego emitenta prowadząca do spadku wskaźnika wypłacalności do 150%		42 mln. PLN, co stanowi około 51% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	43 mln. PLN, co stanowi około 49% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	48 mln. PLN, co stanowi około 50% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	37 mln. PLN, co stanowi około 36% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	41,5 mln. PLN, co stanowi około 38% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa
Wartość aktywów na zakup akcji nienotowanych jednego emitenta prowadząca do spadku wskaźnika wypłacalności do 100%		67 mln. PLN, co stanowi około 82% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	69 mln. PLN, co stanowi około 79% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	76,5 mln. PLN, co stanowi około 80% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	61 mln. PLN, co stanowi około 60% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa	68 mln. PLN, co stanowi około 62% obligacji Skarbu Państwa znajdujących się w portfelu Towarzystwa

Tabela została uzupełniona o informację, przy jakiej wartości aktywów przekonwertowanych na akcje nienotowane pojedynczego kontrahenta wskaźnik wypłacalności spadnie poniżej poziomu 150%.

Wyniki odwróconego testu warunków skrajnych pokazują, iż towarzystwo posiada sporą nadwyżkę kapitałową na pokrycie SCR. Zmiana prowadzonej przez Towarzystwo polityki inwestycyjnej polegająca na upłynnieniu obligacji na kwotę do 37 mln. PLN i zakupie akcji nienotowanych nie zagrozi jego wypłacalności i pozwoli zachować współczynnik wypłacalności powyżej apetytu na ryzyko. Towarzystwo nie planuje takiej inwestycji.

Niezależnie od wyników formuły standardowej, przy planowaniu zwiększenia zaangażowania Towarzystwa w akcje nienotowane należy uwzględnić inne ryzyka, które mogą temu towarzyszyć, w szczególności ryzyko płynności oraz ryzyko koncentracji branżowej.

Towarzystwo przeprowadziło również test warunków skrajnych dotyczący utraty inwestycji, zakładający utratę 100% wartości inwestycji innych, niż obligacje Skarbu Państwa, jednostki uczestnictwa w FIO oraz środki zdeponowane w bankach.

Poniższa tabela prezentuje wybrane pozycje sprawozdawcze SALTUS TU Życie SA po zaistnieniu szoku:

dane w tys. PLN	znane	prognozowane				
data	2018-09-30	2018-09-30 po szoku	2018-12-31 po szoku	2019-12-31 po szoku	2020-12-31 po szoku	2021-12-31 po szoku
Aktywa	126 545	111 099	118 734	136 217	138 044	145 528
Zobowiązania	61 628	61 628	59 049	82 631	84 765	86 670
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	64 917	49 471	59 685	53 587	53 279	58 858
SCR	14 403	13 376	15 641	15 790	18 270	18 899
MCR	15 724	15 724	15 724	15 724	15 724	15 724

Współczynnik EOF(SCR)/SCR	451%	370%	382%	339%	292%	311%
Współczynnik EOF(MCR)/MCR	413%	315%	380%	341%	339%	374%

Realizacja scenariusza nie wpływa znacząco na wypłacalność Towarzystwa.

C3. Ryzyko kredytowe

Celem zarządzania ryzykiem kredytowym jest minimalizacja ryzyka utraty części aktywów.

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

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Towarzystwo stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” lokując środki głównie w obligacje Skarbu Państwa. Obligacje Skarbu Państwa na dzień 31.12.2018r. stanowiły 194,1% wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (z wyłączeniem rezerw dot. ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym). Zgodnie z treścią Regulaminu działalności lokacyjnej, Towarzystwo lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Dotyczy to w szczególności aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego i kapitałowego wymogu wypłacalności.

Zarząd deleguje część zadań związanych z monitorowaniem ryzyka kredytowego:

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

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

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

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

Manager ds. analiz inwestycyjnych monitoruje wartość ekspozycji narażonej na ryzyko kredytowe przynajmniej raz na kwartał. O przekroczeniu limitu ekspozycji wobec poszczególnych kontrahentów, Manager ds. analiz inwestycyjnych informuje Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, Dyrektora ds. Ryzyka oraz Zarząd, który może podjąć decyzję o wdrożeniu działań ograniczających ryzyko.

Przynajmniej raz w roku Manager ds. analiz inwestycyjnych lub pracownik Działu Aktuarnego przeprowadza testy stresu w zakresie ryzyka kredytowego zgodnie z aktualną Metodą przeprowadzania testów stresu.

Dodatkowo, raz na kwartał Manager ds. analiz inwestycyjnych przeprowadza testy stresu zakładające niewypłacalność pozostałych kontrahentów, w tym ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych.

Przynajmniej raz na kwartał, pracownik Działu Aktuarnego wylicza wartość wymogu kapitałowego dla ryzyk kredytowych, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Ponadto, w przypadku planów inwestycyjnych obejmujących inwestycje w papiery wartościowe obarczone ryzykiem spreadu kredytowego i/lub ryzykiem koncentracji branżowej aktywów (papiery emitowane przez spółki powiązane z systemem SKOK), pracownik Działu Aktuarnego i / lub Manager ds. analiz inwestycyjnych przeprowadza analizę wpływu inwestycji na spełnienie limitów inwestycyjnych i / lub testy stresu służące określeniu wpływu tych ekspozycji na spełnienie wymogów wypłacalności. Wyniki analizy przedstawiane są Dyrektorowi ds. Ryzyka 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 31.12.2018r. nie wskazuje na konieczność zmian dotychczasowej polityki zarządzania tym obszarem.

	2017	2018
Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	4 959	6 279

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

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

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

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

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 płynnością 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.

Towarzystwo nie zidentyfikowało istotnych koncentracji w obszarze ryzyka płynności.

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

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

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

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

Towarzystwo nie szacuje osobno wymogów kapitałowych dla ryzyka płynności.

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

Oczekiwane zyski z przyszłych składek	2017	2018
2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	397	435
30. Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	0	0
31. Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z UFK	0	0
32. Pozostałe ubezpieczenia na życie	1 741	2 171
RAZEM	2 138	2 606

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

C5. Ryzyko operacyjne

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

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

- 1) prowadzenie kontroli poprawności realizowanych operacji i ich zgodności z wewnętrznymi regulacjami,
- 2) operacyjną efektywność mechanizmów kontrolnych,
- 3) identyfikację, analizę (w tym samoocenę) oraz kontrolę wszystkich kluczowych ryzyk operacyjnych występujących w procesie w ramach podległego obszaru odpowiedzialności,
- 4) opracowywanie i aktualizację procedur, wytycznych i instrukcji opisujących przebieg realizowanych procesów, mechanizmy kontrolne ryzyka operacyjnego oraz proponowanie zmian w tym zakresie,
- 5) cykliczne monitorowanie i informowanie Dyrektora ds. Ryzyka o poziomie ryzyka i realizacji zaleceń zdefiniowanych podczas analizy ryzyk operacyjnych,
- 6) raportowanie Dyrektorowi ds. Ryzyka zdarzeń wpływających na wzrost poziomu ryzyka operacyjnego,
- 7) definiowanie działań mających utrzymywać ryzyko operacyjne na akceptowalnym poziomie, w szczególności w przypadku, gdy mechanizmy kontrolne nie zostały dotychczas zdefiniowane, są niewystarczające bądź nieopisane.

Monitorowanie ryzyk operacyjnych obejmuje w szczególności:

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

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

W ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym Towarzystwo wprowadziło szereg KRI dotyczących:

1) obszaru IT:

- dostępność kluczowych systemów
- średni czas obsługi incydentów IT
- liczba nieudanych backupów dziennych
- odporność systemów na ataki.

2) obszaru zasobów ludzkich

- rotacja kadry kierowniczej
- rotacja pozostałych pracowników.

3) obszaru nadużyć (fraudów)

- nadużycia wewnętrzne (celowe działanie pracownika polegające na defraudacji, sprzeniewierzeniu majątku, obejściu regulacji, przepisów prawa lub przepisów wewnętrznych Towarzystwa)
- nadużycia zewnętrzne (celowe działanie osoby trzeciej polegające na defraudacji, sprzeniewierzeniu majątku lub obejściu regulacji prawnych).

4) obszaru compliance

- zmiany w otoczeniu prawnym.

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

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

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

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

	2017	2018
Ryzyko operacyjne	2 173	1 864

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach testów warunków skrajnych i analizy wrażliwości Towarzystwo dokonuje analizy scenariuszy ryzyka operacyjnego. W 2018 roku największą potencjalną stratę finansową zidentyfikowano w scenariuszu dotyczącym przerwania ciągłości działania usług IT oraz wadliwej konstrukcji produktów ubezpieczeniowych, jednak realizacja wskazanych scenariuszy nie zagroziłaby wypłacalności Towarzystwa.

C6. Pozostałe istotne ryzyka

W ramach Filara 2 Towarzystwo identyfikuje również następujące kategorie ryzyka: ryzyko konkurencji, ryzyko zarażenia, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strategiczne.

Ryzyko konkurencji

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

Identyfikacja ryzyka następuje poprzez analizę zdefiniowanych KRI's dla ryzyka konkurencji.

Towarzystwo identyfikując ryzyko i identyfikując czynniki wpływające na ryzyko, definiuje działania wynikające z konkretnych ryzyk / zdarzeń mając na celu redukcję już istniejącego ryzyka i / lub redukcję czynników wpływających na ryzyko. Podejmowane działania są regularnie monitorowane i status ich jest raportowany do Dyrektora ds. Ryzyka, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Zarządu.

Oszacowanie ryzyka dokonywane jest raz na kwartał.

Główne techniki ograniczania ryzyka 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 monitorujące polegają na stałym monitorowaniu czynników wpływających na poziom ryzyka konkurencji. Jak wcześniej wspomniano, Towarzystwo posiada listę KRI's wraz z określonymi akceptowalnymi poziomami wartości tych KRI's. W przypadku przekroczenia przez KRI akceptowalnych poziomów, Towarzystwo bezzwłocznie definiuje działania naprawcze prowadzące do sprowadzenia KRI's do akceptowalnego poziomu.
- 2) budowanie lojalności klientów i sił sprzedaży poprzez m.in.:
 - a) proces sprzedaży, w trakcie którego analizowane są potrzeby klientów,
 - b) sprawną obsługę klientów i sił sprzedaży,
 - c) szybki proces rozpatrywania roszczeń,
 - d) szkolenia, konkursy dla sił sprzedaży,
 - e) system prowizyjny promujący długoterminowe relacje,
 - f) wzmacnianie relacji z klientem,
 - g) cykliczne spotkania z agentami w celu promowania produktów ubezpieczeniowych oferowanych przez Towarzystwo.
- 3) tworzenie innowacyjnych rozwiązań:
 - a) tworzenie innowacyjnych, dopasowanych do potrzeb klientów produktów,
 - b) regularne przeglądy istniejących produktów i dopasowywanie produktów do zmieniającego się otoczenia.
- 4) podejmowanie z wyprzedzeniem działań dostosowujących Towarzystwo do zmieniających się warunków konkurowania wynikających ze zmian prawnych.

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

- 1) analizie rzeczywistych wartości KRI – realizowane przez właścicieli poszczególnych wskaźników,

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

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

Ryzyko zarażenia

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

Towarzystwo dla ryzyka zarażenia definiuje apetyt na ryzyko w następujący sposób (oparty na sposobie jakościowym, nie ilościowym): „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 identyfikując ryzyko i identyfikując czynniki wpływające na ryzyko, definiuje działania wynikające z konkretnych ryzyk / zdarzeń mając na celu redukcję już istniejącego ryzyka i / lub redukcję czynników wpływających na ryzyko. Podejmowane działania są regularnie monitorowane i status ich jest raportowany do Dyrektora ds. Ryzyka.

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

Główne techniki mitygacji ryzyka zarażenia stosowane w Towarzystwie to:

- 1) prowadzenie szeregu działań monitorujących ryzyko zarażenia – działania monitorujące pozwalają Towarzystwu na wykrywanie czynników powodujących wzrost ryzyka zarażenia i określanie na bieżąco działań pozwalających na utrzymywanie tego ryzyka na akceptowalnym poziomie. Działania monitorujące polegają na stałym monitorowaniu czynników zewnętrznych wpływających na poziom ryzyka zarażenia. Towarzystwo posiada listę KRI's wraz z określonymi akceptowalnymi poziomami wartości tych KRI's. W przypadku przekroczenia przez KRI akceptowalnych poziomów, Towarzystwo bezzwłocznie definiuje działania naprawcze prowadzące do sprowadzenia KRI's 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 poprzez m.in.:
- a) oferowanie produktów dopasowanych do klientów,
 - b) proces sprzedaży, w trakcie którego analizowane są potrzeby klientów,
 - c) sprawną obsługę klientów,
 - d) szybki proces rozpatrywania roszczeń,
 - e) trzymanie znacznej nadwyżki środków własnych nad regulacyjne wymogi kapitałowe,
 - f) 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 istotnego ryzyka wynikającego z koncentracji na ryzyku zarażenia.

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

Ryzyko reputacyjne

Zarządzanie ryzykiem utraty reputacji w Towarzystwie obejmuje w szczególności działania zapobiegawcze służące ograniczaniu występowania lub minimalizowaniu skali i zakresu występowania zdarzeń wizerunkowych oraz dobór efektywnych narzędzi dla działań ostonowych 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 wpływu ryzyka na nie w sposób jakościowy.

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

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

Główne techniki mitygacji ryzyka:

- 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 monitorujące 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 klientów
- 4) konsekwentne budowanie wizerunku Towarzystwa, jako solidnej i stabilnej instytucji finansowej poprzez m. in.:
 - a) oferowanie produktów dopasowanych do klientów,
 - b) proces sprzedaży w trakcie którego analizowane są potrzeby klientów,
 - c) sprawną obsługę klientów,
 - d) szybki proces rozpatrywania roszczeń,
 - e) trzymanie znacznej nadwyżki środków własnych nad regulacyjne wymogi kapitałowe,
 - f) działania marketingowe.
- 5) przeprowadzanie ankiety dotyczącej satysfakcji klientów.
- 6) zarządzanie KRI's wraz z określonymi akceptowalnymi poziomami wartości tych KRI's. W przypadku przekroczenia przez KRI akceptowalnych poziomów, Towarzystwo bezzwłocznie definiuje działania naprawcze prowadzące do sprowadzenia KRI's do akceptowalnego poziomu.

Monitorowanie ryzyka utraty reputacji jest procesem ciągłym i odbywa się na bieżąco, poprzez analizę postrzegania Towarzystwa przez następujące strony trzecie: klientów, pracowników, organy nadzoru, kontrahentów. 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) skargi klientów na Towarzystwo w podziale na skargi płynące z organów nadzoru i pozostałe,
- 4) kary nałożone na Towarzystwo przez KNF, UOKiK,
- 5) klauzule abuzywne,
- 6) sprawy sądowe.

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

Ryzyko strategiczne

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

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

Towarzystwo identyfikując ryzyko i identyfikując 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 techniki zarządzania ryzykiem strategicznym na etapie tworzenia i monitorowania realizacji strategii:

- 1) prowadzenie analiz na etapie tworzenia strategii mających na celu zminimalizowanie ryzyka strategicznego i przygotowanie strategii w znacznej mierze odpornej na zmiany w otoczeniu zewnętrznym oraz zminimalizowania ryzyka przygotowania niewłaściwego planu strategicznego w tym zminimalizowania ryzyka podejmowaniem niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych
- 2) monitorowanie:
 - a) wyniku finansowego,
 - b) poziomu sprzedaży,
 - c) kosztów administracyjnych,
 - d) wskaźników wypłacalności,
 - e) poziomu kosztów prowizji,
 - f) poziomu szkodowości,
 - g) procesu wprowadzenia nowych produktów,
 - h) 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 istotnego ryzyka wynikającego z koncentracji na ryzyku strategicznym.

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

C7. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

D. Wycena do celów wypłacalności

Podstawą sporządzenia bilansu regulacyjnego na dzień 31.12.2018r. 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 roku 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 roku
- 5) Wytyczne EIOPA
- 6) Rekomendacje i wytyczne KNF.

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value Dane w tys. PLN C0010	Wartość wg statutowych sprawozdań finansowych / Statutory accounts value Dane w tys. PLN C0020
Aktywa / Assets			
Wartość firmy	R0010		0
Aktywowane koszty akwizycji	R0020		28 552
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0	2 303
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	6 349	386
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	604	721
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	104 276	104 276
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0	0
Akcje i udziały	R0100	0	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	98 658	98 658
Obligacje państwowe	R0140	91 218	91 218
Obligacje korporacyjne	R0150	7 440	7 440
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	1 864	1 864

Instrumenty pochodne	R0190	0	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	3 753	3 753
Pozostałe lokaty	R0210	0	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	6 219	6 219
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	218	38
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0	0
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0	0
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	218	38
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0	0
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	218	38
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0	0
Depozyty u cedentów	R0350	0	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	1 507	1 507
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	6 216	6 216
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0	0

Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Aktywa ogółem

Zobowiązania / Liabilities

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Najlepsze oszacowanie

Margines ryzyka

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Najlepsze oszacowanie

Margines ryzyka

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)

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Najlepsze oszacowanie

Margines ryzyka

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)

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie

Najlepsze oszacowanie

Margines ryzyka

R0400	0	0
R0410	82	453
R0420	304	304
R0500	125 699	150 869
R0510	942	0
R0520	0	0
R0530	0	
R0540	0	
R0550	0	
R0560	942	0
R0570	0	
R0580	836	
R0590	106	
R0600	38 199	77 496
R0610	0	0
R0620	0	
R0630	0	
R0640	0	
R0650	38 199	77 496
R0660	0	
R0670	37 519	
R0680	680	

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	6 270	6 219
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700		
Najlepsze oszacowanie	R0710	6 265	
Margines ryzyka	R0720	5	
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730		0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2 134	2 134
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	96	96
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	7 441	42
Instrumenty pochodne	R0790	0	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	2 543	2 543
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0	26
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	1 385	1 718
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	377	377
Zobowiązania ogółem	R0900	58 959	90 651
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	66 416	60 294

D1. Aktywa

Aktywowane koszty akwizycji

Aktywowane koszty akwizycji dla celów Wyłącalności II nie są wykazywane w bilansie (są w wartości zero). Ich wartość wg PSR to 28 522 tys. PLN.

Różnica pomiędzy wartością bilansową wg Wyłącalności II a PSR stanowi różnicę przejściową będącą podstawą kalkulacji podatku odroczonego (w tym przypadku aktywa z tytułu podatku odroczonego).

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. W sprawozdaniu wg PSR wykazano kwotę 2 303 tys. PLN.

Różnica pomiędzy wartością bilansową wg Wyłączalność II a PSR stanowi różnicę przejściową będącą podstawą kalkulacji podatku odroczonego (aktywa).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W bilansie regulacyjnym wykazano podatki odroczone z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi wg Wyłączalność II a ich wartościami podatkowymi.

Aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazane wg PSR w wysokości 386 tys. PLN zostały skorygowane (powiększone) o kwotę ujemnych różnic przejściowych w wysokości 31 384 tys. PLN wynikających z tabeli „Aktywa – różnice przejściowe”. Dodatnie różnice przejściowe powstałe w zakresie aktywów zostały ujęte w wyliczeniu rezerwy z tytułu odroczonego podatku wg SII.

Aktywa - różnice przejściowe	Wyłączalność II	PSR	Zmiana
Wartości niematerialne i prawne	0	2 303	-2 303
Aktywowane koszty akwizycji	0	28 522	-28 522
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie na użytek własny	604	721	-117
grupa I	0	4	-4
grupa IV	195	361	-166
grupa VI	9	16	-7
grupa VII	370	299	71
grupa VIII	29	41	-12
Lokaty ogółem i środki pieniężne	110 577	110 947	-371
Należności ubezpieczeniowe ogółem oraz pozostałe należności	7 723	7 723	0
Kwoty należne z umów reasekuracji	218	38	180
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	304	304	0
Razem [tys.PLN]	119 426	150 559	-31 133

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku

		0,19	
Ujemne różnice przejściowe - Aktywa	-31 384	5 963	rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku
Dodatnie różnice przejściowe - Aktywa	251	48	rozpoznanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku
Razem [tys.PLN]	-31 133	5 915	
		386	aktywo z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg PSR
		6 349	aktywo z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg SII

Łączna wielkość aktywów z tytułu odroczonego podatku wg sprawozdawczości SII na dzień 31.12.2018r. wyniosła 6 349 tys. PLN.

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (wykorzystywane na użytek własny)

Rzeczowe aktywa trwałe wykazane zostały w wartości rynkowej w wysokości 721 tys. PLN. (w oparciu m.in. o wytyczne MSR 16 – model wartości przeszacowanej). Inwestycje w obcym obiekcie (I grupa rodzajowa środków trwałych) zostały wykazane w wartości zero. Towarzystwo przyjęło, że odpisy amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych dokonywane są w oparciu o ekonomiczną żywotność aktywów. Odpisy amortyzacyjne oraz przeszacowania rynkowe dokonywane są z częstotliwością przewidzianą dla danego

rodzaju aktywa (specyfikacja aktywa). Towarzystwo dokonuje odpisów amortyzacyjnych z częstotliwością kwartalną tylko dla grupy rodzajowej IV i VII z uwagi na ich znaczną wartość materialną. Przyjęto, że Towarzystwo dokonuje przeglądu wartości rynkowej swoich rzeczowych aktywów trwałych i ich ewentualnego przeszacowania (w momencie zaistnienia przesłanek zewnętrznych i wewnętrznych), jednak nie rzadziej niż raz w roku.

Do wyceny wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych Towarzystwo korzystało z informacji rynkowej pochodzącej z dostępnych portali internetowych (w tym allegro, ceneo.pl, olx.pl, sprzedajemy.pl, klimatyzacja.com, slick.com, strefy Agenta Link4).

Do ustalenia wartości godziwej analizowanych rzeczowych aktywów trwałych Towarzystwo korzystało z metody porównawczej wyceny (wycena aktywów przy zastosowaniu cen rynkowych stosowanych na aktywnych rynkach aktywów podobnych) przewidzianej w Artykule 10 Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2015/35 z uwzględnieniem korekt odzwierciedlających istniejące różnice pomiędzy analizowanymi aktywami.

Wartość Nieruchomości, maszyn i wyposażenia w stosunku do wykazanej w sprawozdaniu wg polskich standardów rachunkowości (PSR) powiększona została łącznie o kwotę 117 tys. PLN, na co w znacznej mierze miała rynkowa wycena samochodów służbowych Towarzystwa.

Różnica pomiędzy wartością bilansową wg Wyłącalność II a PSR stanowi różnicę przejściową będącą podstawą kalkulacji podatku odroczonego (aktywa lub rezerwa na podatek odroczony w zależności od znaku zmiany).

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Towarzystwo na dzień 31.12.2018 r. nie posiadało udziałów w jednostkach powiązanych.

Akcje i udziały

Akcje i udziały - notowane

Towarzystwo na dzień 31.12.2018 r. nie posiadało akcji i udziałów notowanych.

Akcje i udziały – nienotowane

Towarzystwo na dzień 31.12.2018 r. nie posiadało akcji i udziałów nienotowanych.

Dłużne papiery wartościowe

Obligacje państwowe

Obligacje państwowe wykazano wg notowań rynku Bondspot, stanowiącego główny rynek obrotu obligacjami skarbowymi (kursy fixingowe wyznaczone były zgodnie z regulaminem Bondspot) w kwocie rynkowej 91 218 tys. PLN. Nie wystąpiły różnice pomiędzy bilansem regulacyjnym a wg PSR.

Obligacje korporacyjne (Obligacje Asekuracji Sp. Z o.o.)

Na koniec 31.12.2018 r. Towarzystwo posiadało dwa pakiety niezabezpieczonych obligacji zwykłych na okaziciela serii A i B nabytych w styczniu 2017 r., i w grudniu 2018 r. Oprocentowanie obligacji przyjęto na stałym poziomie 6% w skali roku. Odsetki od obligacji wypłacane są Towarzystwu dwukrotnie w ciągu roku.

Do wyceny wartości rynkowej obligacji Asekuracji Sp. Z o.o. na potrzeby sprawozdawczości SII posłużono się alternatywną metodą wyceny (zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2015/35, artykuł 10, ustęp 5). Zastosowana metoda wyceny jest spójna z podejściem dochodowym (dyskonto przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej odpowiednią stopą dyskonta).

Do dyskonta wykorzystano średnią skorygowaną rentowność YTM brutto (bez uwzględniania skrajnego oprocentowania) niezabezpieczonych obligacji korporacyjnych notowanych na Catalyst według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. Z opublikowanych na www.gpwcatalyst.pl statystyk wyeliminowano serie obligacji wyemitowanych przez GetBack SA, których notowania są zawieszone, a szacowana rentowność wykazuje wartości niemiernodajne.

Rynkowa stopa dyskonta do oszacowania wartości godziwej przedmiotowych obligacji wyniosła 5,63% i była niższa od oprocentowania obligacji zaproponowanego przez Zarząd Asekuracji Sp. Z o.o. Wartość godziwa pakietów obligacji serii A i B według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła łącznie 7 740 tys. PLN. Wartość przyjętej wyceny obligacji była taka sama jak wg PSR.

Oszacowana wartość godziwa obligacji uwzględnia ryzyko niewypłacalności emitentów/gwarantów, które ujęte jest w stopie dyskontowej wykorzystanej do wyceny aktywów. Stopa ta jest średnią stopą wybranych obligacji notowanych na aktywnym rynku, czyli sumą stopy wolnej od ryzyka, marży kredytowej i marży za brak płynności. Zastosowana stopa jednak nie uwzględnia indywidualnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do poszczególnych emitentów

Spółka powiązana jest z Towarzystwem posiadającym wiedzę na jej temat i potrafi w tym przypadku ocenić ryzyko kredytowe, które zaakceptowało.

Niezabezpieczone obligacje Asekuracji sp. Zo.o. stanowią jedyne podporządkowane instrumenty dłużne w portfelu Towarzystwa. Do tej pory spłata odsetek od obligacji realizowana jest zgodnie z przyjętym harmonogramem świadczeń wynikającym z umowy (nie występują problemy z płynnością finansową emitenta).

Obligacje korporacyjne (niezabezpieczone)	31.12.2017	31.12.2018	zmiana
Obligacje Asekuracji seria A	2 419	2 381	-38
Obligacje Asekuracji seria B	0	5 059	5 059
Pozostałe obligacje korporacyjne	23 051	0	-23 051
Razem * [tys.PLN]	25 470	7 440	-18 030

Wycena rynkowa obligacji serii A na koniec 2018 roku była bardzo zbliżona wartościowo w porównaniu do roku ubiegłego (z uwagi m.in. na niższy przepływ odsetkowy na 31.12.2018 r.). Podobnie stopa dyskonta kształtowała się na zbliżonym poziomie odpowiednio 5,17% w 2017 roku i 5,63% na koniec 2018 roku.

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.”

Wycenę obligacji korporacyjnych przeprowadził niezależny podmiot zewnętrzny O.M.Finance w Gdańsku.

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Aktywa wykazano w wartości rynkowej wg notowań jednostek na dzień bilansowy, tj. w kwocie 1 864 tys. PLN. Nie wystąpiły różnice pomiędzy bilansem regulacyjnym a wg PSR.

Depozyty bankowe inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Wykazano depozyty typu overnights w kwocie 3 753 tys. PLN. Nie wystąpiły różnice pomiędzy bilansem regulacyjnym a wg PSR. Odsetki od depozytów overnight naliczono metodą liniową.

Aktywa dla ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

W skład aktywów związanych z UFK wchodziły jednostki funduszy inwestycyjnych i depozyty. Aktywa te wykazane zostały w kwocie 6 219 tys. PLN. Nie wystąpiły różnice pomiędzy bilansem regulacyjnym a wg PSR.

Kwoty należne z umów reasekuracji

Na 31 grudnia 2018 r. Towarzystwo oszacowało udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych na kwotę 218 tys. PLN.

Różnica pomiędzy wartością bilansową wg Wypłacalność II a PSR stanowi różnicę przejściową będącą podstawą kalkulacji podatku odroczonego (rezerwa).

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Na potrzeby wyceny wg sprawozdawczości Wypłacalność II należności z tytułu ubezpieczeń ujęto kwoty składek wymaganych w wysokości 1 507 tys. PLN, 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 (dla ubezpieczeń ze składką jednorazową jest to jednocześnie miesiąc początku ochrony ubezpieczeniowej). Należności są wartościami odzyskiwalnymi.

Należności z tytułu ubezpieczeń nie wykazały różnic w stosunku do prezentowanych w sprawozdaniu wg zasad PSR. W sprawozdaniu finansowym wg PSR dokonano odpisów aktualizujących dla należności zagrożonych lub, co do których oszacowano, że istnieje ryzyko braku zapłaty.

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Na dzień 31.12.2018 r. Towarzystwo nie wykazało w bilansie ekonomicznym przeterminowanych należności z tytułu reasekuracji biernej, ich wielkość jest zgodna z wyceną wg PSR.

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

Pozostałe należności w kwocie 6 216 tys. PLN to należności o charakterze krótkoterminowym. Należności te zostały wykazane w wartościach bilansowych wg PSR jako najlepsze oszacowanie ich wartości godziwych. Ze względu na krótkie terminy wymagalności nie dokonano dyskontowania tych należności.

Na znaczną wysokość należności na dzień 31.12.2018 r. wpłynęła transakcja sprzedaży akcji nienotowanych na giełdzie w Towarzystwie Zarządzającym SKOK SKA w grudniu 2017 roku. Wartość rynkową należności na 31.12.2018 r. wykazano w wysokości 6 088 tys. PLN, co odpowiadało wartości jej płatności (w lutym 2019 roku).

Towarzystwo na dzień 31.12.2018 r. nie posiadało żadnych transakcji leasingowych skutkujących rozpoznaniem aktywów w bilansie ekonomicznym z tego tytułu. W związku z czym w sprawozdaniu nie zawarto opisów takich transakcji.

Środki pieniężne

Środki pieniężne wykazane zostały w wysokości 82 tys. PLN., w stosunku do wykazanej w sprawozdaniu wg zasad PSR pomniejszone zostały o środki ZFŚS w wysokości 371 tys. PLN. Różnica pomiędzy wartością bilansową wg Wypłacalność II a PSR stanowi różnicę przejściową będącą podstawą kalkulacji podatku odroczonego (aktywa).

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

W pozycji tej wykazane zostały Rozliczenia międzyokresowe czynne, niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową i reasekuracyjną, w wysokości 304 tys. PLN, ich wielkość jest zgodna z wyceną wg PSR.

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

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

Aktywa	Wypłacalność II	PSR	Zmiana
Wartości niematerialne i prawne	0	2 303	-2 303
Aktywowane koszty akwizycji	0	28 522	-28 522
Lokaty i środki pieniężne	110 577	110 947	-371
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 349	386	5 963
Razem [tys.PLN]	116 926	142 159	-25 233

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.

Aktywowane koszty akwizycji

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

Lokaty i środki pieniężne

Na różnicę w wycenie w kwocie 371 tys. PLN wpłynęło nierozpoznanie na potrzeby sprawozdawczości SII Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

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

Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane wg PSR w kwocie 386 tys. PLN zostały skorygowane (powiększone) o korekty z tytułu wyceny bilansowej aktywów wg Wypłacalność II, prowadzących do

powstania ujemnych różnic przejściowych na kwotę 31 384 tys. PLN. Aktywo z tytułu podatku odroczonego wyniosło 6 349 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 sprawozdawczości SII 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 Solvency 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 nie odnotowało zmian w zasadach ujmowania aktywów, ich wyceny lub w szacunkach w roku 2018.

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 do 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 SII w trakcie roku 2017:

- 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 z opóźnieniem – limitowane źródło danych),
- 5) unikalność szacowanych pozycji bilansowych - w związku z czym ograniczona ilość danych rynkowych dotyczących wycenianych pozycji ze względu na ich specyfikację,

Należy założyć, że źródła niepewności oszacowania w kolejnych okresach sprawozdawczych mogą być analogiczne zwłaszcza, jeśli chodzi o dostępność do pewnych informacji rynkowych.

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	
	2017	2018	2017	2018	2017	2017	2017	2018
2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	757	836	178	106	0	0	935	942
30. Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach	1 908	1 177	3	1	0	0	1 910	1 179
31. Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z UFK	7 845	6 265	15	5	0	0	7 860	6 270
32. Pozostałe ubezpieczenia na życie	44 555	36 341	1 389	679	0	0	45 944	37 020
RAZEM	55 066	44 619	1 584	791	0	0	56 649	45 410

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

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

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

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

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

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

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

- 1) wypłaty świadczeń na rzecz ubezpieczających lub beneficjentów,

- 2) koszty likwidacji,
- 3) płatności składek oraz zwroty składek za niewykorzystany okres ubezpieczenia,
- 4) płatności pomiędzy Towarzystwem, a pośrednikami związane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi – koszty akwizycji,
- 5) koszty administracyjne.

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

Najlepsze oszacowanie dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie oblicza się oddzielnie dla rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Rezerwa składek dotyczy przyszłych zdarzeń szkodowych objętych zobowiązaniem ubezpieczeniowym w granicy umowy. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia dotyczy zdarzeń szkodowych, które już wystąpiły, niezależnie od tego, czy roszczenia zostały zgłoszone, czy nie. Przy obliczaniu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia Towarzystwo opiera się na metodologii obliczeń rezerw dla potrzeb rachunkowości opisanej w Regulaminie rezerw, przy uwzględnieniu różnicy, że rezerwy dla potrzeb wypłacalności oblicza się na zasadzie najlepszego oszacowania, a nie ostrożnościowej.

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

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

Towarzystwo oblicza margines ryzyka w następujący sposób:

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

gdzie

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

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

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

CoC – stopa kosztu kapitału – 6%;

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

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

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

$CoCM_{lob}$ – 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 zakładu ubezpieczeń, jako udział jednostkowego kosztu likwidacji szkody do średniej wartości szkody niezależnie dla każdego produktu ubezpieczeniowego.

Koszty administracyjne

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

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

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

Koszty akwizycji

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

Zwroty składek

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

Założenia dotyczące rezygnacji z umowy

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

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

Inne założenia

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

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

Istotne zmiany założeń

W porównaniu do obliczeń rezerw dla celów wypłacalności na koniec roku 2017, metodologia ich wykonywania nie zmieniła się, dokonano uaktualnienia parametrów dotyczących śmiertelności,

szkodowości, kosztów likwidacji, wskaźników rezygnacji z umów, scenariusza wypłaty świadczeń, scenariusza zwrotu składek, stopy dyskontowej.

Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

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

Rodzaj zmiany parametrów	Rezerwa najlepszego oszacowania	Zmiana w stosunku do wartości wyjściowej
Bez zmian	44 619	0%
Zwiększenie kosztów likwidacji o 10%	44 684	0,15%
Zwiększenie kosztów administracyjnych o 10%	46 152	3,44%
Zwiększenie kosztów akwizycji o 10%	45 331	1,60%
Zwiększenie szkodowości o 10%	46 545	4,32%
Zmniejszenie stopy dyskontowej o 95%	45 285	1,49%

Kwoty należne z umów reasekuracji

Towarzystwo prognozuje wysokość kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w wysokości 200 tys. zł, na co składa się rezerwa składki na udziale reasekuratora w wysokości 182 tys. zł i rezerwa szkodowa na udziale reasekuratora w wysokości 19 tys. zł. Powyższe kwoty wynikają wyłącznie z umów ubezpieczenia należących do linii biznesu 32.

Różnice w zasadach wyceny między PSR a Wypłacalność II

LOB 2

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

LOB 30

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

LOB 31

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

LOB 32

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

Oświadczenia dotyczące korekt i zmian przejściowych

Towarzystwo nie stosuje:

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

D3. Inne zobowiązania**Zobowiązania warunkowe**

Saltus TU Życie SA na dzień 31.12.2018 nie rozpoznało w bilansie ekonomicznym zobowiązań warunkowych.

Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)

Na kwotę 2 134 tys. PLN złożyły się:

- 1) rezerwa na nagrody jubileuszowe w wysokości 866 tys. PLN.
- 2) rezerwa na zwroty składek w wysokości 686 tys. PLN z tytułu wcześniejszego zamknięcia umów ubezpieczenia (klienci nie skierowali do dnia bilansowego wniosków o zwrot do ubezpieczającego).
Pozycję ujęto jako rezerwy ze względu na fakt, że nie znany jest termin wymagalności.
- 3) rezerwa na świadczenia urlopowe w wysokości 582 tys. PLN.

Rezerwy te są zgodne z wykazanymi w PSR.

Rezerwa na nagrody jubileuszowe została obliczona przez Aktuariusza metodą świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Uwzględnione zostały wszystkie nagrody jubileuszowe, jakie pracownik może uzyskać przed przejściem na emeryturę. W wyliczeniu uwzględniono staż pracy łączny, staż pracy u pracodawcy,

czynnik dyskontujący, przewidywany wzrost wynagrodzeń, prawdopodobieństwo demograficzne uzyskania świadczenia.

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

W pozycji Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników wykazano rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 96 tys. PLN.

Rezerwę z tytułu świadczeń emerytalnych i nagród jubileuszowych ustala się jako sumę rezerw dotyczących poszczególnych pracowników obliczoną za pomocą wzoru:

$WN = \text{suma PWN} * WD * D * N$, gdzie:

WN - wartość bieżąca świadczenia (rezerwy) na dzień bilansowy, czyli przewidywana na ten dzień zdyskontowana kwota przyszłych wypłat, które są nieodzowne do wywiązania się pracodawcy z zobowiązań, jakie wynikają z zatrudnienia pracowników w roku obrotowym i poprzednim,

PWN – przewidywana na dzień bilansowy wartość nominalna przyszłego świadczenia na rzecz pracownika w pełnej wysokości, przy uwzględnieniu awansów, wysługi lat, sytuacji na rynku pracy,

WD – prawdopodobieństwo demograficzne (np. wobec umieralności, rotacji zatrudnionych) wypłaty świadczenia, mniejsze od 1 różne dla mężczyzn i kobiet oraz grup wiekowych

D - czynnik dyskontujący obniżający wartość nominalną przyszłego świadczenia do wartości, jaką ma ono w dniu bilansowym; w naszych warunkach celowe jest przyjąć czynnik dyskontujący w wysokości rentowności długoterminowych obligacji skarbowych, o terminie wykupu zbliżonym do terminu wypłaty świadczenia

N - część świadczenia „narosła” do dnia bilansowego, a więc bez jeszcze niewypracowanego prawa do świadczenia.

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Po ustaleniu wartości aktywów i pasywów wg zasad Solwency II zidentyfikowano wszystkie dodatnie różnice przejściowe pomiędzy wycenami wg zasad Wypłacalność II a PSR. Tym samym w bilansie regulacyjnym wykazano podatki odroczone z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi wg Wypłacalność II, a ich wartościami podatkowymi.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wg Wypłacalność II to wartość rezerwy z tego tytułu wg PSR w wysokości 42 tys. PLN powiększona o kwotę dodatnich różnic przejściowych (tabela „ Pasywa – różnice przejściowe”) w wysokości 38 691 tys. PLN.

Pasywa - różnice przejściowe	Wyplacalność II	PSR	Zmiana
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	45 410	83 715	-38 305
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	2 543	2 543	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	0	26	-26
Pozostałe rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	2 230	2 230	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	1 358	1 718	-361
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	377	377	0
Razem [tys.PLN]	51 918	90 609	-38 691

		0,19	
Dodatnie różnice przejściowe - Pasywa	38 691	7 351	rozpoznanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku
Dodatnie różnice przejściowe - Aktywa	251	48	rozpoznanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku
	38 942	7 399	
		42	rezerwa z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg PSR
		7 441	rezerwa z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg SII

W wyliczeniu rezerwy z tytułu podatku odroczonego uwzględniono również dodatnie różnice przejściowe wynikające z powstałych różnic przejściowych powstałych na aktywach (tabela „Aktywa – różnice przejściowe”) w kwocie 251 tys. PLN.

Łączna wielkość rezerwy z tytułu odroczonego podatku wg sprawozdawczości SII na dzień 31.12.2018r. wyniosła 7 441 tys. PLN.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń w kwocie 2 543 tys. PLN są zgodne z wykazanymi w sprawozdaniu wg PSR. Zobowiązania z tytułu prowizji dotyczą składek ubezpieczeniowych, których termin płatności dla ubezpieczonego minął.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Na dzień 31.12.2018 r. Towarzystwo nie wykazało w bilansie ekonomicznym przeterminowanych zobowiązań z tytułu reasekuracji biernej. Zobowiązanie w wysokości 26 tys. PLN wg PSR stanowi różnicę przejściową będącą podstawą kalkulacji podatku odroczonego (rezerwa) wg SII.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń)

Pozostałe zobowiązania to zobowiązania krótkoterminowe do 1 roku, z tego względu nie zastosowano dyskontowania zobowiązań celem ich wyceny.

Pozostałe zobowiązania wykazane w kwocie 1 358 tys. PLN w stosunku do wykazanych w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z PSR zostały pomniejszone o wartość ZFŚS w kwocie 361 tys. PLN. Różnica pomiędzy wartością bilansową wg Wyplacalność II a PSR stanowi różnicę przejściową będącą podstawą kalkulacji podatku odroczonego (rezerwa).

Zobowiązania z tytułu umów leasingowych

Towarzystwo na dzień 31.12.2018 roku nie posiadało żadnych transakcji leasingowych skutkujących rozpoznaniem pozostałych zobowiązań w bilansie ekonomicznym z tego tytułu. W związku z czym w sprawozdaniu nie zawarto opisów takich transakcji.

Pozostałe zobowiązania (nie wykazane w innych pozycjach)

W pozycji tej wykazane zostały Rozliczenia międzyokresowe bierne, niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową i reasekuracyjną w wartości 377 tys. PLN zgodnej z PSR.

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	45 410	83 715	-38 305
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	7 441	42	7 399
Razem [tys.PLN]	52 851	83 756	-30 906

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczne na potrzeby wyceny wg Wypłacalność II to suma najlepszego oszacowania (Best Estimate) oraz marginesu ryzyka (Risk Margin). Wielkość rezerw SII wyniosła ogółem 45 410 tys. PLN, w porównaniu do wartości rezerw wg PSR 83 715 tys. PLN.

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wg Wypłacalność II to wartość wg PSR skorygowana o dodatnie różnice przejściowe powstałe w pasywach i aktywach na skutek odmiennych metodyk ich wyceny wg SII, a PSR. Metodologia wyliczenia została omówiona w części sprawozdania SFCR 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 pozostałych zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, ich wyceny lub w szacunkach w roku 2018.

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 SFCR 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.

Towarzystwo wyceniło, stosując alternatywne metody wyceny, obligacje korporacyjne Asekuracji Sp. z o.o. na kwotę 7 440 tys. PLN oraz depozyty i środki pieniężne w bankach na łączną kwotę 4 439 tys. PLN.

D5. Wszelkie inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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

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

E. Zarządzanie kapitałem**E1. Środki własne**

Na 31.12.2018r. różnica między nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami powstałą w bilansie sporządzonym wg zasad Wyłącalność II, a kapitałem własnym wykazywanym w sprawozdaniu finansowym wg zasad PSR wyniosła 6 122 tys. PLN.

Nadwyżka kapitałowa wg SII i PSR	2017	2018	Zmiana
Nadwyżka aktywów nad pasywami wg SII	60 926	66 416	5 491
Kapitał własny wg PSR	58 162	60 294	2 132
Zmiana wielkości nadwyżki kapitałowej	2 764	6 122	3 358
Razem [tys.PLN]			

W stosunku do roku ubiegłego na wzrost nadwyżki aktywów nad pasywami wg SII w wysokości 5 491 (wzrost o 9,0%) tys. PLN miał m.in. spadek rezerw techniczno –ubezpieczeniowych o 11 239 tys. PLN, czyli 19,8%. Towarzystwo odnotowało spadek wartości lokat finansowych o 4 419 tys. PLN, czyli 4,1%.

Wartość rezerwy uzgodnieniowej stanowi istotny element Środków własnych Towarzystwa. Jej wielkość wzrosła o 5 491 tys. PLN, czyli o 13,8% w porównaniu z rokiem ubiegłym (niższa dynamika wzrostu o 12,05 punktu procentowego w zestawieniu z rokiem 2017).

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 31.12.2018 odpowiednio z informacją porównawczą.

Podstawowe środki własne	2017			2018			Zmiana
	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 3	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 3	
Kapitał zakładowy	21 030	21 030	0	21 030	21 030	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	39 896	39 896	0	45 386	45 386	0	5 491
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku	0	0	0	0	0	0	0
Razem [tys.PLN]	60 926	60 926	0	66 416	66 416	0	5 491

Rezerwa uzgodnieniowa w wysokości 45 386 tys. PLN odpowiada nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem w wysokości 66 416 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, i 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 nie występowania stosownych do tego pozycji podstawowych środków własnych. Skutkuje to nieuruchomieniem takiego mechanizmu przez Saltus TU Życie S.A.

E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Towarzystwo wylicza wymogi wypłacalności z wykorzystaniem formuły standardowej. Na dzień 31.12.2018 kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 17 276 tys. PLN, natomiast minimalny wymóg kapitałowy 16 026 tys. PLN. Poniższa tabela zawiera informację na temat kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwa na koniec okresu sprawozdawczego i porównawczego (w tys. PLN).

Kapitałowy wymóg wypłacalności	2017-12-31	2018-12-31
SCR	18 666	17 276
Ryzyko rynkowe	6 325	4 457
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	4 959	6 279
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	10 394	7 431
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	3 188	6 619
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	0	0
Efekt dywersyfikacji	-7 787	-8 284
Ryzyko operacyjne	2 173	1 864
Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat	-585	-1 091

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

1) Ryzyka rynkowe

- Ryzyko stopy procentowej zostało policzone poprzez dyskontowanie poszczególnych przepływów stopą wolną od ryzyka po szoku oraz spreadem wyliczonym na poszczególnych aktywach. Na potrzeby obliczeń przyjęto, że rok ma 360 dni i dzieli się na cztery równe kwartały.
- Na potrzeby stosowania szoków wobec funduszy inwestycyjnych przyjęta została modelowa struktura funduszy oparta na sprawozdaniach finansowych funduszy na 30.06.2018r.

Towarzystwo nie stwierdziło istotnych odchyłeń profilu ryzyka zakładu 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 31.12.2018, w tym wartości najlepszych oszacowań, wymogów wypłacalności oraz całkowitej sumy na ryzyku. Wartość kursu Euro niezbędna do wyliczenia nieprzekraczalnego dolnego ograniczenia wymogu MCR została wykorzystana zgodnie ze stanem na ostatni dzień roboczy października 2018 roku.

Wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec 2018 roku zmalała, w porównaniu z zamknięciem 2017r. Przyczynami są:

- Zmniejszenie się portfela ubezpieczeń mierzone wartością składki zarobionej za ostatnie 12 miesięcy,
- Rezygnacja z uproszczeń w obszarze ryzyka aktuarialnego dla ubezpieczeń na życie,
- zmiana alokacji aktywów – zmniejszenie zaangażowania w obligacje korporacyjne i fundusze inwestycyjne, zmniejszenie duracji Obligacji Skarbu Państwa.

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.

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA		
Bilans	31-12-2018	
S.02.01.02		
		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
		C0010
Aktywa / Assets		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	6 349
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	604
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	104 276
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	0
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	98 658
Obligacje państwowe	R0140	91 218
Obligacje korporacyjne	R0150	7 440
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	1 864
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	3 753
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	6 219
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	218
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	218
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	218
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	1 507
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	6 216
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	82
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	304
Aktywa ogółem	R0500	125 775
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	942
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	942
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	836
Margines ryzyka	R0590	106
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	38 199
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
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	38 199
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	37 519
Margines ryzyka	R0680	680
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	6 270
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	6 265
Margines ryzyka	R0720	5
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2 134
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	96
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	7 441
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	2 543
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	1 358
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	377
Zobowiązania ogółem	R0900	59 359
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	66 416

Nazwa zakładu		SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA																
Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych		31-12-2018																
S.05.01.02-1																		
		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)												Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Ogółem / Total
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Ubezpieczenia zdrowotne / Health	Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport	Ubezpieczenia majątkowe / Property	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	
Składki przypisane / Premiums written																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0	8 899	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					8 899
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130													0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0200	0	8 899	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 899
Składki zarobione / Premiums earned																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0	6 297	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					6 297
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230													0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0300	0	6 297	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6 297
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0	1 480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					1 480
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330													0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0400	0	1 480	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 480
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions																		
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430													0	0	0	0	0
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty poniesione	R0550	0	3 705	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3 705
Pozostałe koszty	R1200																	0
Koszty ogółem	R1300																	0

Nazwa zakładu		SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA								
Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych		31-12-2018								
S.05.01.02-2		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie / Life reinsurance obligations		Ogółem / Total
Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance			
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280			
								C0300		
Składki przypisane / Premiums written										
Brutto	R1410	0	88	280	26 574	0	0	0	0	26 942
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	0	0	109	0	0	0	0	109
Netto	R1500	0	88	280	26 465	0	0	0	0	26 833
Składki zarobione / Premiums earned										
Brutto	R1510	0	88	278	39 753	0	0	0	0	40 119
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	0	0	109	0	0	0	0	109
Netto	R1600	0	88	278	39 644	0	0	0	0	40 011
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred										
Brutto	R1610	0	18	673	13 954	0	0	0	0	14 644
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	69	0	0	0	0	69
Netto	R1700	0	18	673	13 885	0	0	0	0	14 576
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions										
Brutto	R1710	0	-59	989	-2	0	0	0	0	929
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	-59	989	-2	0	0	0	0	929
Koszty poniesione	R1900	0	47	356	27 410	0	0	0	0	27 813
Pozostałe koszty	R2500									0
Koszty ogółem	R2600									27 813

Nazwa zakładu		SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA															
		31-12-2018															
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie																	
S.12.01.02																	
		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance		Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Przejęta reasekuracja	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowy m funduszem kapitałowym) / Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) / Health insurance (direct business)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance)		
			Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees	Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees	Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees				Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-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 zobowiązania 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 / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																	
Najlepsze oszacowanie / Best Estimate																	
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	1 177		6 265	0		36 341	0	0	0	43 783		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 – Ogółem	R0080	0		0	0		218	0	0	0	218		0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	1 177		6 265	0		36 123	0	0	0	43 565		0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0100	1	5			679			0	0	685	0			0	0	0
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions																	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	1 179	6 270			37 020			0	0	44 469	0			0	0	0

Nazwa zakładu		SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA 31-12-2018																
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie																		
S.17.01.02																		
		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance												Reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Accepted non-proportional reinsurance				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Total Non- Life obligation
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utruty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialność i cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialnoś ci cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych / Non- proportional health reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych / Non- proportional casualty reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych / Non- proportional marine, aviation and transport reinsurance	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych / Non- proportional property reinsurance	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 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-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																		
Najlepsze oszacowanie / Best estimate																		
Rezerwy składek / Premium provisions																		
Brutto – Ogółem	R0060	0	115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115
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 dla rezerwy składek netto	R0150	0	115	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	115
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia / Claims provisions																		
Brutto – Ogółem	R0160	0	721	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	721
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 dla rezerwy na odszkodowania i świadczenia	R0250	0	721	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	721
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	0	836	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	836
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	0	836	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	836
Margines ryzyka	R0280	0	106	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	106
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe łącznie	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem / Technical provisions - total																		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0320	0	942	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	942
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-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	0	942	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	942

Nazwa zakładu		SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA											
		31-12-2018											
Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie													
Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (nieskumulowane) - Rok przebiegu szkodowości (wartość bezwzględna)													
S.19.01.21-1													
Rok zajścia szkody/rok zawarcia umowy		Z0010	1 – Rok zajścia szkody										

Nazwa zakładu			SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA										31-12-2018			
Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie																
Niezdyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto - Rok przebiegu szkodowości (wartość bezwzględna)																
S.19.01.21-2																
Rok zajścia szkody/rok zawarcia umowy		Z0020	1 – Rok zajścia szkody													
													Koniec roku (dane zdyskontowane) / Year end (discounted data)			
			Waluta / Currency	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		
			Z0030	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360	
Rok / Year																
Wcześniejsze lata	R0100	PLN													R0100	0
N-9	R0160		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0160	0
N-8	R0170		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0170	0
N-7	R0180		0	0	0	0	0	0	20	52	13	0	0		R0180	13
N-6	R0190		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0190	0
N-5	R0200		0	0	0	8	4	1	0	0	0	0	0		R0200	1
N-4	R0210		0	0	37	38	0	0	0	0	0	0	0		R0210	0
N-3	R0220		0	55	99	0	0	0	0	0	0	0	0		R0220	0
N-2	R0230		392	21	2	0	0	0	0	0	0	0	0		R0230	2
N-1	R0240		617	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0240	10
N	R0250		695	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0250	695
Ogółem															R0260	721

Nazwa zakładu Środki własne		SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA 31-12-2018				
S.23.01.01-1						
		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	21 030	21 030		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	0	0		0	
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0	0			
Akcje uprzywilejowane	R0090	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	45 386	45 386			
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
Srodki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0				
Odliczenia / Deductions						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	66 416	66 416	0	0	0
Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0			0	0
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	66 416	66 416	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	66 416	66 416	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	66 416	66 416	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	66 416	66 416	0	0	
SCR	R0580	17 276				
MCR	R0600	16 026				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	384,44%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	414,43%				

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

Środki własne

31-12-2018

S.23.01.01-2

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	66 416
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	45 386
Oczekiwane zyski / Expected profits		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	2 171
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	435
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	2 606

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2018

S.25.01.21

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	4 457		brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	6 279		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	7 431	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	6 619	brak	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	brak	brak
Dywersyfikacja	R0060	-8 284		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	16 503		

C0100

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne	R0130	1 864
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-1 091
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	17 276
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	17 276

Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR

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

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA		31-12-2018
S.28.01.01.01		
		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations
		C0010
MCRNL Wynik	R0010	866

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2018

S.28.01.01.02

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	0	0
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	836	8 899
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0	0
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0	0
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0	0
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	0	0
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0	0
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0	0
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0	0
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0	0
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA		
S.28.01.01.03		31-12-2018
		Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie / Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations
		C0040
MCRL Wynik	R0200	1 932

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2018

S.28.01.01.04

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	1 177	
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	6 265	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	36 123	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		1 552 011

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie SA

31-12-2018

S.28.01.01.05

		Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation
		C0070
Liniowy MCR	R0300	2 798
SCR	R0310	17 276
Górny próg MCR	R0320	7 774
Dolny próg MCR	R0330	4 319
Łączny MCR	R0340	4 319
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	16 026
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	16 026