

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji
finansowej na dzień 31 grudnia 2023 roku
i za rok obrotowy kończący się tego dnia**

SALTUS TUW



Spis treści

Podsumowanie	3
A. Działalność i wyniki operacyjne	6
A1. Działalność	6
A2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	9
A3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	10
A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	12
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	24
B5. Funkcja audytu wewnętrznego	27
B6. Funkcja aktuarialna	28
B7. Outsourcing	29
B8. Wszelkie inne informacje	30
C. Profil ryzyka	31
C1. Ryzyko aktuarialne	31
C2. Ryzyko rynkowe	34
C3. Ryzyko kredytowe	36
C4. Ryzyko płynności	38
C5. Ryzyko operacyjne	39
C6. Pozostałe istotne ryzyka	42
C7. Wszelkie inne informacje	48
D. Wycena do celów wypłacalności	49
D1. Aktywa	49
D2. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe	67
D3. Inne zobowiązania	73
D4. Alternatywne metody wyceny	79
D5. Wszelkie inne informacje	79
E. Zarządzanie kapitałem	80
E1. Środki własne	80
E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	81
E3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	82
E4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	82
E5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	82
E6. Wszelkie inne informacje	82

Podsumowanie

Zgodnie z art. 284 w zw. z art. 335 ust. 9 i 10 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych (dalej: „Towarzystwo” lub „SALTUS TUW”) 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 ma na celu ubezpieczanie swoich członków na zasadzie wzajemności i prowadzi na terenie Polski działalność ubezpieczeniową w zakresie ubezpieczeń w dziale II na podstawie zezwolenia Ministra Finansów z dnia 27 lutego 1995 r. dla grupy 16 oraz z dnia 29 września 2000 r. dla grup 1, 2, 8, 9, 13, 14.

W swojej ofercie Towarzystwo posiada produkty ubezpieczeniowe majątkowe i osobowe, w szczególności ubezpieczenia: na wypadek utraty dochodów, od ognia i pozostałych szkód rzeczowych, pokrycia kosztów świadczeń medycznych (zdrowotne), ubezpieczenia OC ogólnej oraz ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych.

Działalność statutowa Towarzystwa w 2023 r. była kontynuacją działalności poprzedniego roku w zakresie realizacji założeń zaktualizowanej Strategii SALTUS Ubezpieczenia (Strategia krocząca, obejmująca 5 lat 2021 – 2025), zmierzającej między innymi do zwiększania przychodów przy zachowaniu rentowności, utrzymania stabilności kapitałowej, utrzymania i wzmocnienia pozycji Towarzystwa, jako wiodącego partnera ubezpieczeniowego dla członków Spółdzielczych Kas Oszczędnościowo – Kredytowych (dalej: SKOK) i podmiotów systemu SKOK, stworzenia elastycznej i prostej oferty ubezpieczeniowej dla klientów indywidualnych w zakresie ochrony ich mienia, życia i zdrowia oraz bezpiecznej przyszłości, tworzenia nowych produktów i modyfikacji już oferowanych tak, aby zapewnić ich konkurencyjność rynkową oraz efektywność i rentowność, zapewnienia efektywności procesów operacyjnych, dzięki którym klienci otrzymują wysoką jakość obsługi, a także powstania rozwiązań technologicznych wspierających innowację i realizację celów biznesowych.

W 2023 r. Towarzystwo osiągnęło składkę przypisaną brutto w wysokości 212 637 tys. PLN (wzrost o 27 186 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym).

Towarzystwo w 2023 r. uzyskało wynik techniczny na poziomie -743 tys. PLN wg Polskich Standardów Rachunkowości (dalej: „PSR”), co oznacza spadek w stosunku do poprzedniego okresu porównawczego o 16 985 tys. PLN.

Wynik na działalności lokacyjnej w 2023 r. wyniósł 16 892 tys. PLN, co oznacza wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem o 2 430 tys. PLN, z czego przychody z lokat wyniosły 45 710 tys. PLN (wzrost o 20 180 tys. PLN), niezrealizowane zyski z lokat wyniosły 6 997 tys. PLN (wzrost o 842 tys. PLN), a koszty działalności lokacyjnej wyniosły 35 451 tys. PLN (wzrost o 18 291 tys. PLN) w porównaniu z 2022 r.

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 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz postanowień Statutu Towarzystwa.

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

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

W Towarzystwie funkcjonują komitety: Komitet Audytu oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem. Komitet Audytu składający się z trzech członków Rady Nadzorczej, pełni funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej Towarzystwa w zakresie sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem został powołany uchwałą Zarządu, a jego celem jest nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. Członkami Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem są: Zarząd, Manager ds. Zarządzania Ryzykiem (osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem), Aktuariusz (osoba nadzorująca funkcję aktuarialną) oraz Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego.

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

Profil ryzyka

Towarzystwo wdrożyło system zarządzania ryzykiem, który spełnia wymogi ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Do istotnych ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo, należą ryzyka: aktuarialne, rynkowe, kredytowe, płynności, operacyjne, konkurencji, utraty reputacji, zarażenia i strategiczne. Spośród powyższych Towarzystwo uwzględniła w obliczeniach kapitałowego wymogu wypłacalności następujące ryzyka: aktuarialne, rynkowe, kredytowe i operacyjne.

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

Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych na zlecenie Komisji Nadzoru Finansowego oraz na potrzeby własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Żaden z analizowanych scenariuszy nie prowadził do sytuacji zagrażającej pozycji wypłacalności Towarzystwa.

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

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

Wycena do celów wypłacalności

Wszystkie aktywa i pozostałe zobowiązania bilansu ekonomicznego wycenione zostały z użyciem metody rynkowej (zgodnie z art. 75 ust. 1 lit. a Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r.). Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe wyceniane są z uwzględnieniem najlepszego oszacowania opartego o przyszłe prognozowane przepływy pieniężne wynikające z umów ubezpieczenia zawartych przez Towarzystwo, powiększonego o margines ryzyka wyznaczany metodą kosztu kapitału dopuszczonych środków własnych odpowiadających kapitałowemu wymogowi wypłacalności na pokrycie zobowiązań ubezpieczeniowych w całym okresie trwania polis (zgodnie z art. 76 – 86 Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r.). Podstawa prawna sporządzenia bilansu regulacyjnego na dzień 31 grudnia 2022 r. została przytoczona w części D. sprawozdania Wycena do celów wypłacalności.

W 2023 r. nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie wyceny pozycji bilansowych.

Zarządzanie kapitałem

Towarzystwo zobowiązane jest do utrzymywania środków własnych równych kapitałowemu wymogowi wypłacalności. Na dzień 31 grudnia 2023 r. Kapitałowy wymóg wypłacalności wynosił 167 323 tys. PLN, a minimalny wymóg wypłacalności wynosił 41 831 tys. PLN. Środki własne Towarzystwa wynosiły 613 593 tys. PLN, więc pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi wyniosło 367%, natomiast pokrycie minimalnego wymogu wypłacalności środkami własnymi wyniosło 1 467%.

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

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

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

Zdarzenia mające istotny wpływ na wypłacalność i sytuację finansową Towarzystwa

W 2023 r. nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na wypłacalność i sytuację finansową Towarzystwa.

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

A. Działalność i wyniki operacyjne

Niniejszy rozdział zawiera podstawowe informacje na temat profilu działalności Towarzystwa oraz wyniki finansowe osiągnięte w 2023 r.

A1. Działalność

Informacje na temat Towarzystwa

Nazwa Towarzystwa: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych.

Towarzystwo może używać skrótu: SALTUS TUW.

NIP: 1180130637

REGON: 011132747

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

W dniu 12 lipca 2002 r. Towarzystwo dokonało wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem 0000117377 prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Wcześniej Towarzystwo zostało wpisane do rejestru towarzystw ubezpieczeń wzajemnych prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy XVI Wydział Gospodarczy w dniu 26 maja 1995 r. pod numerem Nr TU 3. TUW SKOK (obecnie SALTUS TUW) zostało zawiązane aktem notarialnym spisany w dniu 7 września 1993 r. przed notariuszem Czesławą Kołcun (Repertorium A 9005/93).

SALTUS TUW tworzy grupę w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 12 lit. a ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z SALTUS Towarzystwem Ubezpieczeń na Życie Spółki Akcyjnej z siedzibą w Sopocie, ul. Władysława IV 22, 81–743 Sopot (dalej: „SALTUS TU ŻYCIE SA”). SALTUS TUW jest jednostką dominującą wobec SALTUS TU ŻYCIE SA. Decyzją z dnia 06 grudnia 2018 r. (sygn. DNU–W2.6065.267.2018.EC) Komisja Nadzoru Finansowego, na podstawie art. 374 ust. 5 pkt 2 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, wyraziła zgodę na nieobejmowanie SALTUS TUW nadzorem nad grupą.

Nazwa i siedziba organu nadzoru

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

Nazwa i siedziba podmiotu przeprowadzającego badanie

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

Struktura właścicielska i kapitałowa

Na dzień bilansowy opłacony kapitał udziałowy wynosił 19 000 tys. PLN i dzieli się na udziały zgodnie z poniższą tabelą:

Nazwa udziałowca	Lokalizacja	Wartość	%
SaltLux Holding S.a.r.l.	Luksemburg	14 585	76,76%
Krajowa Spółdzielcza Kasa Oszczędnościowo – Kredytowa	Polska	1 000	5,26%
Asekuracja Sp. z o.o.	Polska	430	2,26%
Spółdzielczy Instytut Naukowy G. Bierecki sp. jawna	Polska	350	1,84%
Fundacja im. Franciszka Stefczyka	Polska	420	2,21%
Fundacja Wspierania Ubezpieczeń Wzajemnych	Polska	420	2,21%
Fundacja Sanitas	Polska	420	2,21%
SKEF	Polska	400	2,11%
Fundacja Kocham Podlasie	Polska	400	2,10%
SKOK – 18 SKOK	Polska	3	0,02%
Inne podmioty - 62 podmioty	Polska	0,9	0,005%
Osoby fizyczne	Polska	571	3,01%
Razem [tys. PLN]		19 000	100,00%

Istotne linie biznesowe Towarzystwa

W swojej ofercie Towarzystwo posiada produkty ubezpieczeniowe majątkowe i osobowe, w szczególności ubezpieczenia: wypadku, następstw nieszczęśliwych wypadków (dalej: NNW), choroby, pokrycia kosztów świadczeń medycznych (zdrowotne), na wypadek ryzyka utraty dochodów, od ognia i pozostałych szkód rzeczowych, ubezpieczenia OC ogólnej oraz ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych. Zostały wyodrębnione następujące linie biznesowe:

(1) UBEZPIECZENIA POKRYCIA KOSZTÓW ŚWIADCZEŃ MEDYCZNYCH

Towarzystwo oferuje pracodawcom, ich pracownikom i rodzinom ubezpieczenie zdrowotne w formie grupowej, zapewniając kompleksową ochronę ubezpieczeniową. Zakres świadczeń dostosowany jest do potrzeb danego podmiotu, od świadczeń ambulatoryjnych gwarantujących m.in. konsultacje lekarskie i badania diagnostyczne, po Medycynę Pracy, w tym Pracownicze Programy Profilaktyczne. Towarzystwo za pośrednictwem Centrum Umawiania Wizyt i sieci placówek partnerskich organizuje i pokrywa koszty wykonanych usług medycznych.

Od 2019 r. Towarzystwo oferuje również ubezpieczenia zdrowotne dedykowane klientom indywidualnym.

(2) UBEZPIECZENIA NA WYPADEK UTRATY DOCHODÓW

Do tej linii biznesowej zaliczane są ubezpieczenia od NNW, choroby oraz ubezpieczenia kosztów leczenia oferowane w kanałach: agencyjnym i bancassurance. Produkty oferowane w kanale bancassurance zapewniają ochronę osobom fizycznym posiadającym pożyczkę/kredyt lub linię pożyczkową w instytucji finansowej. Produkty te stanowią istotną część portfela ubezpieczeń Towarzystwa i są oferowane w formie indywidualnej oraz grupowej. W ramach tej linii biznesowej Towarzystwo oferuje również ubezpieczenia w formie grupowej od następstw nieszczęśliwych wypadków dla klientów instytucjonalnych.

(7) UBEZPIECZENIA OD OGNIA I INNYCH SZKÓD RZECZOWYCH

Towarzystwo zalicza do tej linii biznesowej ubezpieczenia majątkowe przeznaczone dla:

- 1) osób fizycznych,
 - 2) klientów korporacyjnych i instytucjonalnych,
- które mają charakter rozwojowy.

Towarzystwo zapewnia ochronę ubezpieczeniową od szkód spowodowanych żywiołami, jak na przykład: pożar, uderzenie pioruna, wybuch, huragan, grad, deszcz nawalny, a także od szkód rzeczowych wywołanych

głównie przez kradzież z włamaniem, rabunek, wandalizm / dewastację. Sprzedaż jest realizowana w ramach kanałów – brokerskiego i agencyjnego w ramach segmentu klienta korporacyjnego, agencyjnego i direct w ramach segmentu klienta indywidualnego oraz w ramach sprzedaży bezpośredniej.

W odniesieniu do ubezpieczeń majątkowych, Towarzystwo posiada w ofercie produkt ubezpieczeń mieszkań i domów jednorodzinnych, dostosowany do szerokiej grupy odbiorców indywidualnych. Natomiast w odniesieniu do ubezpieczeń dla klientów korporacyjnych, Towarzystwo oferuje ubezpieczenia mienia dla kościelnych osób prawnych, przedsiębiorstw oraz dla jednostek samorządu terytorialnego, jak również ubezpieczenia majątkowe uzupełniające ofertę produktową jak ubezpieczenia maszyn i urządzeń od uszkodzeń oraz ubezpieczenia instalacji fotowoltaicznej.

(8) UBEZPIECZENIA OC OGÓLNEJ

Linia biznesu OC ogólnej nie jest istotna w portfelu Towarzystwa, niemniej jednak ubezpieczenia oferowane w ramach tej linii – OC w życiu prywatnym dla klientów indywidualnych czy OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia dla klienta korporacyjnego mają charakter rozwojowy. Ubezpieczenia te oferowane są również jako uzupełnienie kompleksowej oferty majątkowej. Sprzedaż jest realizowana w ramach tych samych kanałów, co ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych.

(9) UBEZPIECZENIA KREDYTÓW I PORĘCZEŃ

Jest to niszowa linia biznesowa w Towarzystwie. W ramach tej linii biznesowej Towarzystwo oferuje dla instytucji finansowych ubezpieczenia pomostowe oraz niskiego wkładu w ramach kompleksowej współpracy z daną instytucją finansową.

(12) UBEZPIECZENIA RÓŻNYCH STRAT FINANSOWYCH

W ramach tej linii biznesu Towarzystwo oferuje szeroki zestaw ubezpieczeń, jak na przykład ubezpieczenia od utraty zatrudnienia dla klientów indywidualnych, ubezpieczenia od strat finansowych spowodowanych nieuczciwością pracowników instytucji finansowych, ubezpieczenia zwiększonych kosztów działalności i utraty zysku w związku ze szkodą majątkową dla klientów korporacyjnych.

Istotne zdarzenia gospodarcze

Brak istotnych zdarzeń w analizowanym okresie.

A2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

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

Saltus TUW - wynik techniczny	2022	2023	zmiana
Składki na udziale własnym	232 511	257 740	25 229
Składka przypisana brutto	185 450	212 637	27 186
Udział reasekuratora w składce	1 605	2 266	661
Zmiana stanu rezerw składek na udziale własnym	-48 666	-47 369	1 296
Odszkodowania i świadczenia	28 438	53 055	24 617
Wyłacone odszkodowania brutto	37 480	52 852	15 372
Udział reasekuratora w odszkodowaniach	16	103	88
Zmiana stanu rezerw na odszkodowania na udziale własnym	-9 026	307	9 333
Koszty działalności ubezpieczeniowej na udziale własnym	187 012	205 439	18 428
Inne przychody techniczne	34	87	53
Inne koszty techniczne	399	399	0
Zmiany stanu rezerw na wyrównanie szkodowości (ryzyka)	454	-325	-779
Wynik techniczny wg PSR	16 243	-743	-16 985
[tys. PLN]			-

W poniższej tabeli zaprezentowane zostały główne pozycje składające się na wynik z działalności ubezpieczeniowej Towarzystwa, tj. składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty w podziale na istotne linie biznesowe. Składki przypisane oraz zarobione wykazane zostały zgodnie z art. 1 pkt 11 i 12 Rozporządzenia Delegowanego (UE) 2015/35.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty z działalności ubezpieczeniowej wg LOB – S.05.01.02	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych (1)			Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów (2)			Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych (7)		
	2022	2023	zmiana	2022	2023	zmiana	2022	2023	zmiana
Składka przypisana brutto	18 656	27 721	9 065	136 837	146 149	9 312	14 819	22 016	7 197
Składka zarobiona netto	17 381	23 254	5 874	185 608	195 720	10 112	12 495	19 843	7 348
Odszkodowania i świadczenia netto	13 169	22 339	9 170	3 645	11 135	7 490	4 227	8 941	4 714
Koszty poniesione, w tym:	12 117	16 819	4 702	160 618	173 201	12 583	9 918	12 641	2 724
Koszty działalności lokacyjnej netto	170	278	108	3 762	3 401	-361	332	374	42
Koszty likwidacji szkód netto	3 191	4 532	1 340	1 686	2 399	713	523	511	-12
Koszty akwizycji netto	2 484	3 505	1 021	131 945	145 230	13 285	4 889	6 125	1 236
Koszty ogólne netto	6 272	8 504	2 232	23 225	22 172	-1 053	4 174	5 632	1 458
Razem [tys. PLN]									

SALTUS TUW uzyskał wynik techniczny na poziomie -743 tys. PLN wg PSR. Towarzystwo odnotowało jego spadek w stosunku do poprzedniego roku o 16 985 tys. PLN.

Składka przypisana brutto ogółem uległa zwiększeniu o 27 186 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym (wzrost o 14,7%). Wzrost składki zanotowano w istotnych dla Towarzystwa liniach biznesowych (1) Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych, (2) Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów, oraz (7) Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych. Najwyższą składkę przypisaną w wysokości 113 587 tys. PLN wygenerował nowy produkt Twój Walor Plus, który zastąpił w 2023 r. produkt Twój Walor. Towarzystwo odnotowało wzrost składki na udziale własnym Towarzystwa w 2023 r. o 25 229 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym, co stanowiło jej przyrost o 10,9%.

Wynik techniczny Towarzystwa w porównaniu z rokiem 2022 był gorszy przede wszystkim z uwagi na wzrost odszkodowań i świadczeń o 24 617,4 tys. PLN w porównaniu z rokiem ubiegłym (wysoka dynamika wzrostu o 86,6 %), w tym w istotnych dla Towarzystwa liniach biznesowych były to wzrosty odpowiednio: (1) ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych wzrost o 9 170 tys. PLN, (2) Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów wzrost o 7 490 tys. PLN, oraz (7) Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych wzrost o 4 714 tys. PLN.

W relacji do składki zarobionej brutto koszty akwizycji uległy minimalnemu spadkowi o 0,5 pp. w stosunku do 2022 r. i wyniosły 64,0 %.

Wskaźnik kosztów administracyjnych w odniesieniu do składki zarobionej brutto spadł o 0,4 pp. w porównaniu z rokiem ubiegłym i wyniósł 15,0 %.

Towarzystwo odnotowało wskaźnik szkodowości na poziomie wyższym w porównaniu z rokiem ubiegłym, który wyniósł 20,4% (wzrost o 8,2 pp.).

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

A3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Poniżej przedstawiono tabele z przychodami i kosztami z działalności lokacyjnej Towarzystwa w 2023 r. z informacją porównawczą za 2022 r. oraz wyniki z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów działalności lokacyjnej w podziale na rodzaje posiadanych lokat finansowych.

Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	2022	2023	zmiana
Przychody z lokat, w tym:	25 530	45 710	20 180
Przychody z innych lokat finansowych, w tym:	24 647	40 321	15 674
- z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	584	835	252
- z dłużnych papierów wartościowych	23 666	38 303	14 637
- z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	397	725	328
- z pozostałych lokat	0	458	458
Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	209	564	355
Wynik dodatni z realizacji lokat	674	4 825	4 150
Niezrealizowane zyski z lokat	6 155	6 997	842
Koszty działalności lokacyjnej, w tym:	17 160	35 451	18 291
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	4 634	4 412	-222
Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	24 471	24 471
Wynik ujemny z realizacji lokat	12 526	6 567	-5 959
Niezrealizowane straty na lokatach	63	364	301
Wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej	19 096	21 305	2 208
Wynik z działalności lokacyjnej po uwzględnieniu pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej	14 462	16 892	2 430

Razem [tys. PLN]

Wyniki z działalności lokacyjnej bez uwzględniania pozostałych kosztów działalności lokacyjnej w podziale na rodzaje lokat:

Wynik z działalności lokacyjnej - rodzaj lokaty	2022	2023	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa	10 417	29 237	18 820
Pożyczki KSKOK i SKOK Chmielewskiego	6 153	7 454	1 301
Obligacje korporacyjne Asekuracji Sp. z o.o.	1 092	1 190	98
Obligacje SKOK Stefczyka (odpis z tyt. trwałej utarty wart.) *	243	-14 174	-14 417
Depozyty bankowe	399	726	327
Udziały nienotowane - wynik z rewaloryzacji	209	-3 963	-4 172
Udziały nienotowane - dywidenda	584	835	252
Razem * [tys. PLN]	19 096	21 305	2 208

* bez uwzględnienia pozostałych kosztów lokacyjnych

Wynik z działalności lokacyjnej bez uwzględnienia pozostałych jej kosztów wyniósł 21 305 tys. PLN, co stanowiło jego wzrost o 11,6 % w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Towarzystwo w 2023 r. osiągnęło wyższe przychody z lokat o 20 180 tys. PLN w porównaniu z 2022 r. (dotyczyły one głównie przychodów z tytułu posiadanych obligacji Skarbu Państwa oraz obligacji gwarantowanych, bądź poręczonych przez Skarb Państwa). Towarzystwo uzyskało lepszy wynik z realizacji z lokat o 10 109 tys. PLN w porównaniu z rokiem poprzednim. Korzystne zmiany dla inwestujących, jakie zaobserwowano w 2023 r. na rynkach notowanych w stosunku do obserwowalnych zawirowań jakie miały miejsce w 2022 r. wpłynęły na osiągnięcie przez Towarzystwo bardzo dobrego wyniku w ramach zarządzania Portfelem Dłużnym.

Pomimo uzyskania wysokich przychodów z lokat Towarzystwo odnotowało wynik z działalności lokacyjnej na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego (po uwzględnieniu pozostałych kosztów z działalności lokacyjnej), który wyniósł 16 892 tys. PLN (wzrost o 2 430 tys. PLN). Przyczyną takiego stanu rzeczy było dokonanie przez Towarzystwo odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości posiadanych obligacji podporządkowanych SKOK im. F. Stefczyka oraz udziału nienotowanego w Stefczyk Finanse S.A. w łącznej kwocie 24 471 tys. PLN, w tym 6 014 tys. PLN naliczonych odsetek na 31.12.2023 (w przypadku obligacji).

Dane dotyczące rentowności posiadanych aktywów finansowych zamieszczono poniżej w tabeli wraz z informacją porównawczą za 2022 r. Do wyliczenia wskaźników uwzględniono zyski i straty ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny lokat portfela SALTUS TUW.

Wskaźniki rentowności lokat	2022	2023	zmiana
Wskaźniki rentowności lokat pozycja B bilansu	-0,8	8,0	8,8

Dane w [%]

Rentowność lokat wyniosła 8,0% i wzrosła o 8,8 p.p. w stosunku do roku ubiegłego. Na wyższą rentowność lokat w 2023 r. wpływ miały osiągnięte przychody głównie z obligacji Skarbu Państwa oraz gwarantowanych, bądź poręczonych przez Skarb Państwa oraz wzrost kapitału z aktualizacji ich wyceny.

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 2022 r.

Kapitał z aktualizacji wyceny - rodzaj lokaty	2022	2023	zmiana
Obligacje Skarbu Państwa, bądź gwarantowane przez SP	-53 774	-9 867	43 907
Udziały nienotowane	-414	0	414
Jednostki uczestnictwa	1 430	1 834	405
Obligacje korporacyjne Asekuracji Sp. z o.o.	-1 022	-31	991
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 218	1 532	-8 686
Razem * [tys. PLN]	-43 562	-6 532	37 030

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

Na koniec 2023 r. wielkość kapitału z aktualizacji wyceny wyniosła -6 532 tys. PLN i była o 37 030 tys. PLN wyższa niż rok wcześniej. Najwyższy wzrost wartości kapitału z aktualizacji wyceny Towarzystwo odnotowało w przypadku obligacji Skarbu Państwa oraz obligacji gwarantowanych, bądź poręczonych przez Skarb Państwa, jako wynik wzrostu notowań rynkowych ww. papierów dłużnych.

A4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

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

Wynik z pozostałych rodzajów działalności operacyjnej	2022	2023	zmiana
zmiana stanu rezerw, w tym na świadczenia emerytalne i inne obowiązkowe świadczenia	-89	-1 389	-1 300
saldo rezerw na należności i spisanych przedawnionych należności i zobowiązań	1 723	-49	-1 772
darowizny	-61	-1 662	-1 601
saldo pozostałych przychodów i kosztów	172	-32	-204
Razem [tys. PLN]	1 745	-3 132	-4 877

Wynik z pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -3 132 tys. PLN i spadł w stosunku do roku poprzedniego o 4 877 tys. PLN, na co głównie wpływ miał wpływ wzrost rezerw na świadczenia emerytalne i inne obowiązkowe świadczenia pracowników (wzrost 1 300 tys. PLN) oraz niższe saldo rezerw na należności i spisanych przedawnionych należności i zobowiązań (spadek o 1 772 tys. PLN).

Umowy leasingowe

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2023 r. posiadało aktywne umowy leasingowe z tytułu najmu powierzchni biurowych (rozpoznane zgodnie z MSSF 16). SALTUS TUV rozpoznało i wykazało na dzień bilansowy aktywo z tytułu prawa użytkowania oraz zobowiązanie finansowe z tytułu leasingu na kwotę 6 892 tys. PLN.

Na potrzeby Wyptalcalsność II Towarzystwo stosuje uproszczone podejście analizujące jedynie przyszłe zdarzenia związane z rozliczeniem zawartych już wcześniej umów najmu i ich rozpoznanie na dzień 31.12.2023 r. na potrzeby Wyptalcalsność II.

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

A5. Wszelkie inne informacje

Towarzystwo przewiduje kontynuację działalności przede wszystkim na dotychczasowym rynku docelowym SKOK i ich członków. SALTUS TUW kontynuuje podjęte w ostatnich latach działania zmierzające do jak najlepszego wykorzystania potencjału oddziałów SKOK w oferowaniu produktów ubezpieczeniowych ich członkom i zapewnienia sobie stabilnego źródła przychodów z tego rynku.

Kontynuowane będą działania Towarzystwa zmierzające do dalszego rozszerzania działalności w obszarze ubezpieczeń zdrowotnych oraz docierania do wąsko zdefiniowanych innych grup docelowych, w tym podmiotów zakonnych i kościelnych oraz samorządowych.

Postępowania pozasądowe wszczęte w 2023 r.

Brak postępowań pozasądowych wszczętych w 2023 r.

B. System zarządzania

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

B1. Informacje ogólne o systemie zarządzania

Organy Towarzystwa

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

WALNE ZGROMADZENIE

Walne Zgromadzenie jest najwyższą władzą Towarzystwa i wykonuje swoje zadania na podstawie ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz postanowień Statutu Towarzystwa.

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 nadwyżki bilansowej lub pokryciu strat bilansowych 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) uchwalanie zmian dotyczących zakresu działalności ubezpieczeniowej,
- 9) podejmowanie uchwał o rozwiązaniu Towarzystwa lub połączeniu z innym towarzystwem.

RADA NADZORCZA

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

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

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

Zasady oraz tryb działania Rady Nadzorczej zostały opisane w Statucie oraz Regulaminie Rady Nadzorczej Towarzystwa.

W stanie na 31. grudnia 2023 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziło:

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

ZARZĄD

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

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

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

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

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

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

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

Wiceprezesowi Zarządu odpowiedzialnemu za Pion Nadzoru podlegają następujące obszary: ocena ryzyka ubezpieczeń zdrowotnych i pracowniczych, taryfikacja, compliance, reklamacje, system zarządzania jakością i ESG, zarządzanie ryzykiem, aktuariat, system kontroli wewnętrznej oraz bezpieczeństwo informacji, w tym bezpieczeństwo IT.

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

Komitety powołane w Towarzystwie

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

KOMITET AUDYTU

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

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,

- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Towarzystwa świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- 5) informowanie Rady Nadzorczej Towarzystwa o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Towarzystwie, a także, jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- 6) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego na rzecz Towarzystwa dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 7) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- 8) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 9) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Towarzystwo,
- 10) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie,
- 11) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Towarzystwie.

KOMITET DS ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem został powołany uchwałą Zarządu, a jego celem jest nadzorowanie procesów zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. Członkami Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem są: Zarząd, Manager ds. Zarządzania Ryzykiem (osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem), Aktuariusz (osoba nadzorująca funkcję aktuarialną) oraz Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego. Do zadań Komitetu należy w szczególności:

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

Struktura organizacyjna Towarzystwa

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

Struktura organizacyjna SALTUS TUW na koniec 2023 r. przedstawia się następująco:

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

Polityka wynagradzania

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

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

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

- 1) realizacji planów sprzedaży,
- 2) osiągnięcia ustalonego wskaźnika zabezpieczenia pożyczek ubezpieczeniami,
- 3) realizacji działań sprzedażowych zatwierdzonych przez bezpośredniego przełożonego.

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

W szczególności ocenia się:

- 1) możliwości wystąpienia w procesie sprzedaży konfliktu interesów,
- 2) liczby wypowiedzianych przez klientów umów ubezpieczenia (tzw. lapy),
- 3) poziom szkodowości,
- 4) wyniki satysfakcji klienta oparte na analizach reklamacji a także badaniach marketingowych,
- 5) praktyki sprzedażowe polegające na budowaniu u klientów poczucia niezbędności umowy ubezpieczenia poprzez wywieranie presji w celu jej zawarcia.

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

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

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

W zakresie transakcji zawartych z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na zakład oraz z członkami organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego, Towarzystwo zawarło:

- 1) szesnaście umów ubezpieczenia z członkami Zarządu na łączną sumę ubezpieczenia 51 839 tys. PLN,
- 2) dwadzieścia jeden umów ubezpieczenia z członkami Rady Nadzorczej na łączną sumę ubezpieczenia 29 783 tys. PLN.

Istotne zmiany w systemie zarządzania

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

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

Ocena adekwatności systemu zarządzania

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

B2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W przypadku stwierdzenia luki w wiedzy bądź kwalifikacjach, przełożony ustala ścieżkę rozwoju mającą na celu usunięcie stwierdzonych braków i we współpracy z Kierownikiem Zespołu Zarządzania Zasobami Ludzkimi wnioskuje do Zarządu o wyrażenie zgody na doksztalcanie.

W przypadku niespełnienia wymogów w zakresie reputacji, Zarząd przeprowadza analizę stopnia naruszenia wymogu i wspólnie z ocenianym, ustala możliwości skorygowania postawy ocenianego.

W przypadku rażącego naruszenia powyższych wymogów, właściwy organ władzy Towarzystwa (w zależności od kluczowej funkcji/stanowiska) może podjąć decyzję o rozwiązaniu stosunku pracy lub innego stosunku cywilnoprawnego.

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

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

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

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

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

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

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

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

Proces zarządzania ryzykiem zorganizowany jest zgodnie z koncepcją trzech linii:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Towarzystwo dokumentuje proces podejmowania strategicznych decyzji wraz z informacją czy i w jakim zakresie została uwzględniona ORSA. Dokumentacja ta uwzględnia wpływ tych 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.

B4. System kontroli wewnętrznej

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

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

System kontroli wewnętrznej bada i zwiększa efektywność działania procesów oraz systemu zarządzania Towarzystwa. Organizacja i zasady funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w poszczególnych jednostkach organizacyjnych mają na celu ciągłą analizę przebiegu i rezultatów pracy poszczególnych

pracowników i zespołów. Jest to codzienne, regularne weryfikowanie wszystkich czynności w celu zapewnienia ich zgodności z procedurami i mechanizmami kontrolnymi, które umożliwiają zarządzanie istotnymi ryzykami operacyjnymi.

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

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

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

Procesy zawierające istotne ryzyka są analizowane przez Właściciela / Lidera Procesu, który przypisuje mechanizmy kontrolne do każdego kluczowego ryzyka (identyfikacja mechanizmu kontrolnego wraz z informacjami: opis mechanizmu, kto go realizuje, z jaką częstotliwością, jaki jest dowód na jego przeprowadzenie, gdzie jest on opisany i gdzie archiwizujemy dokumentację), przeprowadza samocenę ryzyka i mechanizmów kontrolnych, oraz definiuje i wdraża środki zaradcze (o ile są konieczne). Właściciel / Lider Procesu odpowiedzialny jest za cykliczne monitorowanie i informowanie Managera ds. Zarządzania Ryzykiem o poziomie ryzyka i realizacji zaleceń zdefiniowanych podczas procesu samooceny ryzyka i mechanizmów kontrolnych.

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

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

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

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

Dział Compliance

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

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

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

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

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

Podsumowując, Dział Compliance odpowiada w szczególności za:

- 1) opracowywanie i wdrażanie dokumentacji z zakresu Compliance,

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

B5. Funkcja audytu wewnętrznego

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

Audytor Wewnętrzny odpowiada w szczególności za:

- 1) dostarczanie niezależnej i obiektywnej oceny adekwatności i efektywności systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz ładu organizacyjnego,
- 2) opracowywanie – poprzez podejście oparte na ryzyku – i przedkładanie do zaopiniowania przez Zarząd i zatwierdzenia przez Komitet Audytu Rocznych Planów i Planów 5-letnich Audytu Wewnętrznego,
- 3) przeprowadzanie audytów wewnętrznych zgodnie z zaopiniowanymi przez Zarząd i zatwierdzonymi przez Komitet Audytu Rocznymi Planami Audytu Wewnętrznego,
- 4) przeprowadzanie audytów doraźnych oraz zadań o charakterze doradczym – które nie były ujęte w Rocznych Planach Audytu Wewnętrznego – z własnej inicjatywy Audytora Wewnętrznego, na wniosek Zarządu, Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej lub któregośkolwiek z Członków Zarządu, Komitetu Audytu lub Rady Nadzorczej,
- 5) sporządzanie raportów z przeprowadzanych audytów wewnętrznych,
- 6) wydawanie rekomendacji na podstawie przeprowadzonych audytów wewnętrznych wraz z określeniem czasu na wdrożenie zalecanych zmian oraz osób odpowiedzialnych,
- 7) sporządzanie kwartalnych sprawozdań dla Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej w zakresie wykonania celów Audytu Wewnętrznego, Rocznych Planów Audytu Wewnętrznego oraz statusu wdrożenia rekomendacji – wydawanych przez Audytora Wewnętrznego po przeprowadzanych zadaniach audytowych – które zostały zatwierdzone przez Zarząd do realizacji,
- 8) sporządzanie rocznego sprawozdania dla Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej na temat oceny systemu zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej oraz ładu organizacyjnego Towarzystwa.

O wynikach audytów wewnętrznych oraz o wydanych na tej podstawie rekomendacjach informowany jest Zarząd, który podejmuje ostateczną decyzję w zakresie działań, które mają być podjęte w odniesieniu do

zaleceń Audytu Wewnętrznego. Zarząd decyduje, które rekomendacje po audycie wewnętrznym będą realizowane i zatwierdza je Uchwałą Zarządu, zapewniając, iż osoby wskazane, jako odpowiedzialne za ich realizację, zostaną do tego zobowiązane.

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

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

B6. Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna realizowana jest w Towarzystwie przez Dział Aktuarialny umiejscowiony w strukturze organizacyjnej w Pionie Nadzoru. Osobą nadzorującą tę funkcję jest Aktuariusz, który odpowiada w szczególności za:

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

Uprawnienia funkcji aktuarialnej:

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

B7. Outsourcing

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

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

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

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

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

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

- 1) konieczność przeprowadzenia analizy korzyści i zagrożeń związanych z outsourcingiem,
- 2) konieczność przeprowadzenia analizy ofert złożonych przez podmioty zewnętrzne pod kątem spełnienia ustalonych przez Towarzystwo wymogów zawartych w zapytaniu ofertowym oraz oceny samego podmiotu,
- 3) zastosowanie kluczowych, z góry ustalonych przez Towarzystwo, zapisów w umowie pomiędzy Towarzystwem a insourcerem,
- 4) opracowanie strategii postępowania na wypadek konieczności natychmiastowego wstrzymania przez insourcera realizacji procesu (tzw. „exit plan”),

- 5) konieczność zawiadomienia organu nadzoru o zamiarze zawarcia umowy w przypadku outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności,
- 6) konieczność prowadzenia nadzoru nad prawidłowym wykonywaniem zawartej umowy zgodnie ze stosowanymi w Towarzystwie kryteriami,
- 7) przeprowadzanie regularnej oceny insourcera.

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

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

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

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

W 2023 r. Towarzystwo zlecało w ramach siedmiu umów o outsourcingu czynność uznaną za podstawową lub ważną – składanie oświadczeń woli w sprawach roszczeń o odszkodowania lub inne świadczenia należne z tytułu umów ubezpieczenia – sześciu podmiotom zewnętrznym podlegającym jurysdykcji polskiej.

B8. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

C. Profil ryzyka

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

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

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

C1. Ryzyko aktuarialne

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

Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem aktuarialnym ponosi odpowiednio:

Dyrektor Działu Ubezpieczeń Korporacyjnych do obowiązków którego należy:

- 1) zawieranie i akceptacja umów ubezpieczenia w ramach udzielonych pełnomocnictw,
- 2) nadzór nad jakością portfela ubezpieczeniowego oraz podejmowanie stosownych działań mających na celu zapewnienie rentowności portfela produktów,
- 3) prowadzenie działań zmierzających do zapewnienia prewencji ubezpieczeniowej w ubezpieczeniach majątkowych oraz opracowywanie i wdrażanie polityki Towarzystwa w tym obszarze,
- 4) opracowywanie i wdrażanie polityki reasekuracyjnej Towarzystwa zatwierdzonej przez Zarząd,
- 5) sprawowanie nadzoru nad prawidłowością przebiegu procesu oceny ryzyka w Towarzystwie i przestrzegania obowiązujących zasad i standardów,
- 6) określanie kryteriów akceptacji ryzyka przy wprowadzaniu nowych produktów majątkowych lub modyfikacji istniejących,
- 7) kształtowanie kryteriów oceny i akceptacji ryzyk stosownie do obowiązującej strategii Towarzystwa oraz w oparciu o obowiązujące umowy reasekuracyjne,
- 8) nadzór nad procesem underwritingu i oferowania ubezpieczeń dla segmentu klienta korporacyjnego.

Kierownik Zespołu Produktów, do obowiązków którego należy:

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

Kierownik Zespołu Obsługi Ubezpieczeń, do obowiązków którego należy:

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

W ramach projektowania lub modyfikacji produktu ubezpieczeniowego, identyfikacja i ocena ryzyka jest podyktowana z góry określonymi oczekiwaniami i interesami docelowej grupy klientów. W ramach zapytania o zawarcie umowy ubezpieczenia identyfikacja i ocena ryzyka realizowana jest w oparciu o indywidualne potrzeby klienta (underwriting). Sposób prowadzenia takiej analizy, stopień jej uszczegółowienia i zakres niezbędnych informacji uzależniony jest od rodzaju prowadzonej przez ubezpieczającego działalności, poziomu ekspozycji na określone ryzyko, rodzaju i zakresu wnioskowanej ochrony ubezpieczeniowej oraz wielkości i wartości składników planowanych do ochrony ubezpieczeniowej.

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

Przyjęte mechanizmy reakcji na ryzyko aktuarialne:

- 1) monitorowanie i analiza wskaźników (szkodowość, poziom kosztów administracyjnych, poziom kosztów akwizycji) oraz pozostałych pozycji rachunku technicznego (w ujęciu produktu jak i grup ubezpieczeń),
- 2) stosowanie limitów na ryzyko (w kontekście reasekuracji) oraz limitów na produkt (określone w pełnomocnictwach),
- 3) reasekurację obowiązkową i fakultatywną,
- 4) koasekurację,
- 5) modyfikację produktu,
- 6) decyzję o wycofaniu/zamknięciu produktu,
- 7) zmianę dyscypliny w zakresie stosowania odstępstw,
- 8) aktualizację / zmianę taryfy,
- 9) zmianę procedur underwritingowych.

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

Ryzyko ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż na życie	2022	2023
Ryzyko składki i rezerw	15 724	15 074
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	3 579	5 243
Ryzyko katastroficzne	15 341	17 245
Dywersyfikacja	-9 824	-11 445
Ryzyko ubezpieczeniowe	24 820	26 117

w [tys. PLN]

Ryzyko ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne	2022	2023
Ryzyko składki i rezerw	103 794	98 554
Ryzyko związane z rezygnacjami z umów	12 863	10 376
Ryzyko katastroficzne	3 288	2 970
Dywersyfikacja	-14 487	-12 018
Ryzyko ubezpieczeniowe	105 459	99 882

w [tys. PLN]

Raportowanie ryzyka oraz statusu wdrażania środków ograniczających odbywa się regularnie, zarówno do Managera ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, jak i do Zarządu.

W ramach ryzyka aktuarialnego, w portfelu ubezpieczeń bancassurance, występuje istotna koncentracja wokół największego kontrahenta, co może skutkować utratą przyszłych składek, a nawet masowymi rezygnacjami /w przypadku upadłości/. Towarzystwo narażone jest na ryzyko katastroficzne zarówno ze względu na koncentrację geograficzną dużych ekspozycji, jak i koncentrację geograficzną większej liczby mniejszych ekspozycji. Ponadto, w ramach polis grupowych występuje koncentracja ryzyka wypadków. Towarzystwo zarządza wymienionymi ryzykami poprzez dywersyfikację portfela oraz reasekurację. Ryzyka zostały uwzględnione w kapitałowym wymogu wypłacalności.

Towarzystwo nie korzysta ze spółek celowych.

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych opracowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: UKNF), dodatkowo, w ramach przeprowadzonego procesu Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności, Towarzystwo przeprowadziło analizę scenariusza: dług medyczny oraz utrata największego dystrybutora ubezpieczeń.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – DŁUG MEDYCZNY

Scenariusz zakładał wzrost realizacji ryzyka zawałowo – udarowego o 20% przy inflacji usług medycznych w wysokości 20% oraz przy wzroście częstości realizacji usług medycznych o 20% w związku z pogorszoną sytuacją zdrowotną ubezpieczonych po epidemii Covid-19. W teście założono brak reakcji zarządczej po ujawnieniu pogorszonych wyników.

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UTRATA NAJWIĘKSZEGO DYSTRYBUTORA UBEZPIECZEŃ

W ramach scenariusza Towarzystwo przyjęło następujące założenia:

- 1) stopniowa utrata nowej sprzedaży największego dystrybutora ubezpieczeń, skutkująca redukcją obrotów w przyszłości do:
 - a) 40% w pierwszym roku,
 - b) 20% w drugim roku,
 - c) 5% w trzecim roku.
- 2) koszty administracyjne Towarzystwa pozostają na stałym poziomie,
- 3) pozostałe parametry portfela, takie jak duracja, convexity, struktura wiekowa ubezpieczonych pozostają bez zmian.

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

C2. Ryzyko rynkowe

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

Celem zarządzania ryzykiem inwestycyjnym jest dokonanie optymalnego wyboru aktywów wchodzących w skład portfela inwestycyjnego dla zapewnienia bezpieczeństwa, płynności i rentowności aktywów, w tym aktywów na pokrycie rezerw techniczno–ubezpieczeniowych i innych zobowiązań.

Towarzystwo stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” lokując środki głównie w obligacje Skarbu Państwa. Obligacje Skarbu Państwa stanowią 390,6% wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych (wyznaczonych dla celów wypłacalności). Zgodnie z treścią Regulaminu działalności lokacyjnej, Towarzystwo lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Dotyczy to w szczególności aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno – ubezpieczeniowych oraz pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego i kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

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

Czynności wykonawcze w zakresie działalności lokacyjnej Towarzystwa realizuje Dyrektor Generalny w zakresie i na zasadach określonych w Regulaminie działalności lokacyjnej. Czynności monitorujące oraz analizujące dokonane inwestycje (ryzyko / rentowność) realizuje Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego, wyniki raportuje do Managera ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz do Zarządu. Wykonywanie działalności lokacyjnej zostało również powierzone

profesjonalnemu podmiotowi zewnętrznemu – Generali Investments TFI – na zasadach określonych umownie, uwzględniających postanowienia zawarte w dokumentacji Towarzystwa.

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

Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego odpowiada za monitoring ryzyka inwestycyjnego oraz za raportowanie do Managera ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz do Zarządu. Monitoring polega na sprawdzeniu zgodności zaangażowania Towarzystwa w poszczególne rodzaje lokat z limitami wewnętrznymi i zewnętrznymi określonymi w Tabeli limitów inwestycyjnych i zatwierdzonymi przez Zarząd.

Ponadto, Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego oraz pracownicy Zespołu Finansowo – Księgowego dostarczają Zarządowi wszelkich informacji niezbędnych do podejmowania decyzji w obszarze zarządzania ryzykiem inwestycyjnym. Zarząd, przed dokonaniem inwestycji, może zwrócić się do Managera ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego o przeprowadzenie dodatkowych analiz lub testów stresu obrazujących wpływ planowanej inwestycji na zmianę poziomu ryzyka oraz zgodność z limitami.

Towarzystwo zdefiniowało limity dla ryzyka rynkowego. Limity zawarte zostały w Strategii zarządzania ryzykiem zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą. Dotyczą one głównie zaangażowania Towarzystwa w poszczególne rodzaje lokat.

Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego przesyła do Managera ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Zarządu raporty dotyczące wyników testów warunków skrajnych, zawierających wskaźniki wypłacalności po zajściu szoków. Przynajmniej raz na kwartał Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego przekazuje Zarządowi również informacje o udziale poszczególnych rodzajów inwestycji w portfelu inwestycyjnym. W przypadku przekroczenia ustalonych wartości progowych, raport uzupełniany jest o szczegółowy opis sytuacji.

W ramach ryzyka rynkowego przeprowadzona analiza stanu aktywów na dzień 31 grudnia 2023 r. nie wykazała konieczności zmian dotychczasowej polityki zarządzania tym obszarem.

Wartości kapitałowych wymogów wypłacalności dla ryzyk inwestycyjnych zawiera poniższa tabela (wartości porównywane ze stanem na 31 grudnia 2022 r.).

Ryzyko rynkowe	2022	2023
Ryzyko stopy procentowej	41 936	50 066
Ryzyko cen akcji	29 732	32 385
Ryzyko cen nieruchomości	0	0
Ryzyko spreadu kredytowego	17 919	23 379
Ryzyko koncentracji aktywów	70 173	56 012
Ryzyko walutowe	6 829	6 881
Dywersyfikacja	-71 512	-74 987
Ryzyko rynkowe	95078	93 737

w [tys. PLN]

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych opracowane przez UKNF, dodatkowo, w ramach przeprowadzonego procesu Własnej Oceny Ryzyka i Wyłączalności, Towarzystwo przeprowadziło analizę scenariusza: utraty inwestycji oraz odwrócony test zaangażowania w akcje pojedynczego emitenta.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UTRATA INWESTYCJI

Scenariusz zakładał utratę 100% wartości inwestycji innych niż obligacje emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa, jednostki uczestnictwa w FIO oraz środki zdeponowane w bankach.

Wyniki testu wykazały, że realizacja scenariusza nie zagroziłaby wypłacalności Towarzystwa.

ODWRÓCONY TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – ZAANGAŻOWANIE W AKCJE POJEDYNCZEGO EMITENTA

Scenariusz zakładał zwiększenie kwot zaangażowania w akcje/udziały pojedynczego emitenta, przy których wskaźnik wypłacalności Towarzystwa spadnie poniżej 200%, 150% oraz 100%. W celu nabycia nienotowanych akcji/udziałów przyjęto sprzedaż obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa.

Wyniki testu wykazały, że nawet przy konwersji prawie 400 000 tys. PLN z obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa na akcje/udziały jednego emitenta Towarzystwo zachowa wskaźnik wypłacalności powyżej apetytu na ryzyko.

C3. Ryzyko kredytowe

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

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

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Towarzystwo stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” lokując środki głównie w obligacje Skarbu Państwa. Obligacje Skarbu Państwa na dzień 31 grudnia 2023 r. stanowiły 390,6% wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych. Zgodnie z treścią Regulaminu działalności lokacyjnej, Towarzystwo lokuje środki finansowe w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności. Dotyczy to w szczególności aktywów stanowiących pokrycie rezerw techniczno – ubezpieczeniowych oraz pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego i kapitałowego wymogu wypłacalności.

Dyrektor Generalny deleguje część zadań związanych z monitorowaniem ryzyka kredytowego:

- 1) monitoring poziomu ryzyka kredytowego i zgodności z przyjętymi limitami – Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego,
- 2) przeprowadzanie testów warunków skrajnych w obszarze ryzyka kredytowego – Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego.

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

Limity wyznaczające maksymalną wartość inwestycji wobec danego emitenta lub grupy emitentów powiązanych a także wobec danego rodzaju inwestycji (w tym inwestycji narażonych na ryzyko spreadu \ koncentracji aktywów) określa Strategia zarządzania ryzykiem. Wysokość limitów jest wyznaczana i weryfikowana nie rzadziej niż raz w roku przez Zarząd.

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

Przynajmniej raz na kwartał Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego wylicza wartość wymogu kapitałowego dla ryzyk kredytowych Towarzystwa, 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), Manager ds. Inwestycji i Nadzoru Właścicielskiego 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 Managerowi ds. Zarządzania Ryzykiem, Komitetowi ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Zarządowi. Na ich podstawie Zarząd podejmuje decyzję o podjęciu bądź rezygnacji z analizowanej inwestycji.

W ramach ryzyka kredytowego:

- 1) portfel reasekuracji oraz rating reasekuratorów są stabilne,
- 2) brak należności przeterminowanych przekraczających 100 tys. PLN. na jednego kontrahenta,
- 3) analiza stanu aktywów na dzień 31 grudnia 2023 r. nie wskazuje na konieczność zmian dotychczasowej polityki zarządzania tym obszarem.

Wartości kapitałowych wymogów wypłacalności dla ryzyk inwestycyjnych zawiera poniższa tabela:

Pozostałe ryzyka	2022	2023
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w [tys. PLN]	1 125	513

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

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

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

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

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach testów warunków skrajnych Towarzystwo przeprowadziło testy warunków skrajnych opracowane przez UKNF.

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

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

C4. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności jest jednym z obszarów ryzyka inwestycyjnego. Zarządzanie ryzykiem inwestycyjnym 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.

Towarzystwo utrzymuje nadwyżkę płynności. Obligacje Skarbu Państwa jako bezpieczne i płynne aktywa, na dzień 31 grudnia 2023 r. stanowiły 390,6% wartości rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

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

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

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

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

Towarzystwo zdefiniowało limity dla ryzyka płynności. Limity zawarte zostały w Strategii zarządzania ryzykiem zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą. Dotyczą one głównie zaangażowania Towarzystwa w poszczególne rodzaje lokat.

Towarzystwo nie szacuje osobno wymogów kapitałowych dla ryzyka płynności.

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

Oczekiwane zyski z przyszłych składek	2022	2023
1. Ubezpieczenia pokrycia świadczeń medycznych	1 286	1 190
2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	117	115
7. Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	152	630
8. Ubezpieczenia OC ogólnej	1	1
9. Ubezpieczenia kredytu i gwarancji ubezpieczeniowej	0	0
12. Ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych	2	0
RAZEM w [tys. PLN]	1 558	1 936

Towarzystwo nie zidentyfikowało również istotnych koncentracji w obszarze ryzyka płynności.

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

W ramach ryzyka płynności Towarzystwo nie przeprowadzało testów warunków skrajnych.

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 Zarządzania Ryzykiem, Właścicielami ryzyka operacyjnego są poszczególni Właściciele/Liderzy procesów, którzy odpowiedzialni są w szczególności za:

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

Monitorowanie ryzyk operacyjnych obejmuje w szczególności:

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

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

W ramach zarządzania ryzykiem operacyjnym Towarzystwo monitoruje KRI dotyczące m.in.:

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

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

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

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

Wycena ryzyka operacyjnego zgodna z formułą standardową znajduje się w poniższej tabeli (komentarze powstały na podstawie porównywania danych do bilansu otwarcia):

Pozostałe ryzyka	2022	2023
Ryzyko operacyjne	7 096	7 907

w [tys. PLN]

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka operacyjnego.

Testy warunków skrajnych i analiza wrażliwości

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – UKNF

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – NADUŻYCIE ZE STRONY DYSTRYBUTORA UBEZPIECZEŃ

Scenariusz zakładał nieprawidłową implementacją przez dystrybutora ubezpieczeń wytycznych opisanych w projekcie nowej Rekomendacji U „Dobre praktyki w zakresie bancassurance” (w zakresie analizy potrzeb klienta, obowiązku informacyjnego, raportowania i/lub współpracy z zakładem ubezpieczeń). KNF zgodnie z art. 26 oraz art. 84 ustawy o dystrybucji ubezpieczeń nakłada na Towarzystwo karę za niewłaściwy nadzór

nad dystrybutorem ubezpieczeń. Wysokość kary stanowi 50% wartości wskazanej w art. 84 ust. 4 lit a) ustawy o dystrybucji ubezpieczeń tj.: 10 914 tys. PLN.

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

TEST WARUNKÓW SKRAJNYCH – NIEDOSTĘPNOŚĆ KLUCZOWEGO SYSTEMU SPRZEDAŻOWEGO

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

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

C6. Pozostałe istotne ryzyka

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

Ryzyko konkurencji

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

Za zarządzanie ryzykiem konkurencji, nadzór nad wykonywaniem delegowanych zadań oraz za definiowanie działań mających na celu utrzymywanie ryzyka na akceptowalnym poziomie odpowiedzialność ponosi odpowiednio Dyrektor Działu Ubezpieczeń Korporacyjnych, Kierownik Zespołu Produktów, Dyrektor Działu Sprzedaży Ubezpieczeń – Klient Indywidualny i Bancassurance oraz Dyrektor Działu Ubezpieczeń Zdrowotnych i Pracowniczych. Ponieważ trudno jest oszacować wpływ finansowy ryzyka konkurencji na działalność Towarzystwa, Towarzystwo wyraża skutek ryzyka na nie w sposób jakościowy.

Identyfikacja ryzyka następuje poprzez analizę zdefiniowanych KRI dla ryzyka konkurencji.

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

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

Oszacowanie ryzyka dokonywane jest raz na kwartał.

Główne mechanizmy reakcji na ryzyko konkurencji to w szczególności:

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

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

- 1) analizie rzeczywistych wartości KRI,
- 2) analizie wyników sprzedaży,
- 3) przeprowadzaniu badania Tajemniczy Klient i na bazie jego wyników podejmowanie niezbędnych działań,
- 4) analizie mechanizmów kontroli ryzyka,
- 5) analizie incydentów / strat operacyjnych.

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka konkurencji.

TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH I ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

Ryzyko utraty reputacji

Celem zarządzania ryzykiem utraty reputacji jest minimalizacja skali i zakresu występowania zdarzeń wizerunkowych oraz dobór efektywnych narzędzi dla działań osłonowych służących eliminowaniu,

łagodzeniu lub minimalizowaniu niekorzystnego wpływu negatywnych skutków zdarzeń wizerunkowych na reputację Towarzystwa.

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

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

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

Główne mechanizmy reakcji na ryzyko:

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

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

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

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka utraty reputacji.

TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH I ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

Ryzyko zarażenia

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

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

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

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

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

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

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

Główne mechanizmy reakcji na ryzyko zarażenia stosowane w Towarzystwie to:

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

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

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka zarażenia.

TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH I ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

Ryzyko strategiczne

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

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

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

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

Towarzystwo stosuje mechanizmy zarządzania ryzykiem strategicznym na etapie tworzenia strategii:

- 1) prowadzenie analiz mających na celu przygotowanie strategii w znacznym stopniu odpornej na zmiany w otoczeniu zewnętrznym oraz zminimalizowanie ryzyka przygotowania niewłaściwego planu strategicznego oraz ryzyka podejmowania niekorzystnych lub błędnych decyzji strategicznych i monitorowania realizacji strategii:
- 2) monitoring wyniku finansowego,
- 3) monitoring poziomu sprzedaży,
- 4) monitoring kosztów administracyjnych,
- 5) monitoring poziomu kosztów prowizji,
- 6) monitoring poziomu szkodowości,
- 7) monitoring wskaźników wypłacalności,
- 8) monitoring procesu wprowadzenia nowych produktów,
- 9) monitoring otoczenia prawnego i regulacyjnego.

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

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

Przykładowymi KRI są:

- 1) stopień realizacji planu finansowego,
- 2) stopień realizacji strategii biznesowej,
- 3) stopień realizacji projektów strategicznych,
- 4) zmiany otoczenia prawnego,
- 5) wprowadzanie nowych produktów ubezpieczeniowych (wykorzystywanie pojawiających się szans produktowych).

Towarzystwo nie identyfikuje istotnych koncentracji w obszarze ryzyka strategicznego.

TESTY WARUNKÓW SKRAJNYCH I ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju

Celem zarządzania ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju jest ograniczenie negatywnego wpływu sytuacji lub warunków środowiskowych, społecznych lub związanych z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią –

mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, negatywny wpływ na wartość inwestycji lub wartość zobowiązania Towarzystwa.

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

Ponieważ ryzyko dla zrównoważonego rozwoju nie jest związane z jednym konkretnym obszarem działalności Towarzystwa, zarządzanie tym ryzykiem (identyfikacja, ocena i pomiar, reakcja na ryzyko oraz monitorowanie i raportowanie) realizowane jest w ramach pozostałych kategorii ryzyka jak wskazano w pkt. 3 powyżej i opisane w odpowiadających im Politykach.

C7. Wszelkie inne informacje

Wszelkie istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

D. Wycena do celów wypłacalności

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

- 1) Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II),
- 2) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- 3) Międzynarodowe Standardy Rachunkowości,
- 4) Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r.,
- 5) Wytyczne EIOPA,
- 6) Rekomendacje i wytyczne KNF.

D1. Aktywa

Poniżej znajduje się tabela zawierająca zestawienie wartości bilansowych Towarzystwa wg Wypłacalność II oraz wg statutowych sprawozdań finansowych w roku 2023 r.

		Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value	Wartość wg statutowych sprawozdań finansowych / Statutory accounts value
		Dane w tys. PLN	Dane w tys. PLN
		C0010	C0020
Aktywa / Assets			
Wartość firmy	R0010		0
Aktywowane koszty akwizycji	R0020		291 493
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0	1 280
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	65 812	3 764
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	10 074	1 535
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	710 734	699 722
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	18 594	6 466
Akcje i udziały	R0100	35 515	36 631
Akcje i udziały – notowane	R0110	0	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	35 515	36 631
Dłużne papiery wartościowe	R0130	644 046	644 046
Obligacje państwowe	R0140	583 857	583 857
Obligacje korporacyjne	R0150	60 188	60 188
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	3 834	3 834
Instrumenty pochodne	R0190	0	0

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	8 745	8 745
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	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	85 436	90 996
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	85 436	90 996
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	-772	63
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-772	63
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	-623	30
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-149	33
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	0	0
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	0	0
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	842	11 694
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	291	291
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	310	8 236
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0	505
Aktywa ogółem	R0500	872 728	1 109 579
Zobowiązania / Liabilities			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	125 252	463 963
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	14 805	54 510
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	13 662	0
Margines ryzyka	R0550	1 143	0

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	110 447	409 453
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	104 071	0
Margines ryzyka	R0590	6 376	0
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	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0	0
Margines ryzyka	R0640	0	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	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0	0
Margines ryzyka	R0680	0	0
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	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0	0
Margines ryzyka	R0720	0	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	6 319	6 319
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	287	287
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	73 676	3 309
Instrumenty pochodne	R0790	0	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	26 834	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	6 892	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	11 294	13 571
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0	669
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	6 783	41 534
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	1 796	1 796
Zobowiązania ogółem	R0900	259 134	531 449
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	613 593	578 130

Aktywowane koszty akwizycji

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

Wartości niematerialne i prawne

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

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

Aktywa - różnice przejściowe	Wyłącalność II	PSR	Zmiana
Wartości niematerialne i prawne	0	1 280	-1 280
Aktywowane koszty akwizycji	0	291 493	-291 493
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie na użytek własny	10 074	1 535	
Rzeczowe aktywa trwałe	3 182	1 535	1 647
Aktywa z tytułu użytkowania (najem pow. biurowych)	6 892	0	6 892
Lokaty ogółem i środki pieniężne	796 480	798 954	
Udziały nienotowane	35 515	36 631	-1 115
Udziały w jednostkach podporządkowanych	18 594	6 466	12 128
Obligacje Skarbu Państwa	583 857	583 857	0
Obligacje Asekuracji Sp. z o. o. i SKOK Stefczyka	60 188	60 188	0
Jednostki uczestnictwa	3 834	3 834	0
Pożyczka Kasy Krajowej i SKOK Chmielewskiego	85 436	90 996	-5 561
Lokaty terminowe	8 745	8 745	0
Środki pieniężne	310	8 236	-7 926
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	842	11 694	-10 852
Kwoty należne z umów reasekuracji	-772	63	-835
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	291	291	0
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	505	-505
Razem [tys. PLN]	806 915	1 105 815	-298 900

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

Kalkulacja aktywa z tytułu odroczonego podatku

			0,19	
Ujemne różnice przejściowe - Aktywa	319 678	60 739		rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku
Ujemne różnice przejściowe - Pasywa	6 892	1 310		rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku
Razem [tys. PLN]	326 570	62 048		
			3 764	aktywo z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg PSR
			0	odpis aktualizujący
			65 812	aktywo z tytułu odroczonego podatku rozpoznane w sprawozdaniu finansowym wg SII

Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny

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

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

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

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

Do ustalenia wartości godziwej rzeczowych aktywów trwałych (grupa IV, VII) na dzień sprawozdawczy Towarzystwo korzystało z informacji rynkowej pochodzącej z dostępnych portali internetowych, wiedzy pracowników Działu IT oraz usług rzeczoznawcy w zakresie wyceny pojazdów samochodowych.

Rzeczowe aktywa trwałe (grupa I, VI i VIII – inwestycje w obcym obiekcie, urządzenia techniczne i wyposażenie), których wartość księgowa netto stanowiła do 10% całości posiadanych rzeczowych aktywów trwałych na dzień sprawozdawczy Towarzystwo wyceniło w wartości zero z uwagi na ich nieznaczną wartość oraz duże zaangażowania, jakie musiałby włożyć wyceniający celem przeprowadzenia takiej analizy rynkowej. Dodatkowo wycena inwestycji w obcym obiekcie – wymagałaby dodatkowo od Towarzystwa zaangażowania rzeczoznawcy, a poniesione na nią nakłady finansowe znacznie przewyższyłyby oczekiwane korzyści (zasada proporcjonalności (art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

Aktywa z tytułu prawa użytkowania

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

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

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2023 r. posiada aktywne umowy najmu powierzchni biurowych i pomocniczych na mocy, których dysponuje prawem do wyłącznego ich używania lub współużywania.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ocena niepewności i adekwatności wyceny

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

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

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2023 r. posiada udziały w jednostkach powiązanych. Towarzystwo przy ich wycenie korzysta z zapisów art. 13 ust. 1b) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 (skorygowana metoda praw własności).

Towarzystwo udziały kapitałowe w jednostkach powiązanych wycenia na dzień bilansowy na podstawie posiadanych udziałów w nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami jednostek powiązanych. Wycena poszczególnych aktywów i zobowiązań przeprowadzana jest z uwzględnieniem art. 75 dyrektywy 2009/138/WE.

Do każdego aktywa oraz zobowiązania w ramach Skorygowanej Metody Praw Własności wyceniający podchodzi indywidualnie, dobierając metodę wyceny najlepiej odzwierciedlającą jego wartość godziwą.

Udziały nienotowane na aktywnych rynkach (metoda porównawcza wskaźników giełdowych)

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2023 r. posiada udziały nienotowane na aktywnych rynkach.

Towarzystwo wycenia je metodą cen notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice pomiędzy porównywanymi aktywami (art. 10 ust. 3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35). W ramach tego podejścia Towarzystwo korzysta z metody porównawczych wskaźników giełdowych.

Metoda porównawcza wskaźników giełdowych obejmuje:

- 1) określenie kluczowych parametrów finansowych akcji/udziałów nienotowanych Towarzystwa wykorzystywanych do oszacowania ich wartości godziwej,
- 2) wybór zbioru piętnastu spółek, których dane finansowe są porównywane z danymi finansowymi akcji/udziałów nienotowanych Towarzystwa,
- 3) selekcja najbardziej zbliżonych spółek, których dane finansowe wykorzystane są do oszacowania wartości akcji/udziałów nienotowanych Towarzystwa,
- 4) wycena wartości akcji/udziałów nienotowanych Towarzystwa.

Towarzystwo na potrzeby wyceny wykorzystuje Parametry Finansowe takie jak przychody netto ze sprzedaży, wynik netto na sprzedaży, wynik netto oraz kapitał własny.

Do wyboru podmiotów, których dane wykorzystane są do porównań Towarzystwo uwzględnia następujące parametry:

- 1) podobieństwo spółki w zakresie działania w zbliżonym sektorze i branży,
- 2) notowanie walorów spółki na aktywnym rynku,
- 3) spełnianie kryterium płynności notowanych akcji spółki,
- 4) użyteczność aktualnych danych finansowych do porównań.

Selekcja najbardziej zbliżonych Spółek przez Towarzystwo polega na zestawieniu parametrów finansowych 15 Spółek Porównywanych z parametrami finansowymi jednostek wycenianych, jak również wskaźników finansowych obliczonych na podstawie parametrów finansowych Spółek Porównywanych ze wskaźnikami finansowymi jednostek wycenianych. Zestawienie to polega na przypisaniu parametrom finansowym i wskaźnikom finansowym Spółek Porównywanych poniższych cech w ściśle określony sposób:

- 1) różny,
- 2) neutralny i
- 3) zbliżony.

Po przypisaniu odpowiednich cech parametrom finansowym oraz wskaźnikom finansowym Towarzystwo wyodrębniło minimum pięć Spółek Podobnych, których parametry są najbardziej zbliżone do spółki wycenianej.

Dla oszacowanych Wskaźników Giełdowych Spółek Podobnych obliczane są wartości środkowe – mediany, które są przyjmowane do oszacowania wartości godziwej jednostek wycenianych, które w dalszej kolejności przemnażane są przez odpowiadające im Rekomendowane Parametry Finansowe jednostek wycenianych. Obliczone wartości uśredniają się stosując średnią ważoną. W konsekwencji powyższych obliczeń uzyskuje się uśrednioną wartość godziwą wycenianych spółek oszacowaną Metodą Porównawczą Wskaźników Giełdowych, do wartości których Towarzystwo odnosi swój udział na dzień bilansowy.

Udziały nienotowane na aktywnych rynkach (art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35)

Z uwagi na znaczne ograniczenia Towarzystwa, co do możliwości wyceny niektórych udziałów nienotowanych, SALTUS TUW przy ich wycenie w szczególnych wypadkach korzysta z zapisów artykułu 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Zapisy tego artykułu umożliwiają Towarzystwu wykorzystanie zasady proporcjonalności określonej w art. 29 ust. 3 i 4 dyrektywy 2009/138/WE pozwalającej na wycenianie składnika aktywów na podstawie metody wyceny, którą Towarzystwo stosuje przy sporządzaniu swoich rocznych sprawozdań finansowych przy spełnieniu określonych warunków.

Towarzystwo na dzień sporządzania wyceny podmiotu nie dysponuje jego aktualnym sprawozdaniem finansowym, które przygotowywane jest zgodnie z regulacjami obowiązującymi w innym Państwie członkowskim i lokalnymi zasadami księgowymi. Spółka też nie dysponuje sprawozdaniami finansowymi zgodnymi z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ponadto skonsolidowane sprawozdania wycenianego podmiotu sporządzane są ze znaczącym opóźnieniem i nie są dostępne w terminach wynikających z wymogów sprawozdawczości związanych z Dyrektywą Wypłacalność II.

SALTUS TUW przyjmuje następujące uproszczenia celem wyznaczenia wartości godziwej wycenianego udziału nienotowanego na potrzeby Wypłacalność II:

- 1) Jako informację wyjściową Towarzystwo przyjmuje udziały podmiotu wycenianego w kapitałach własnych jego podmiotów powiązanych. Następnie udziały te odnosi na wartości niematerialne i prawne każdego z tych podmiotów.
- 2) W dalszej kolejności Towarzystwo sumuje wartości niematerialne i prawne podmiotów powiązanych (na moment wyceny są to zazwyczaj wielkości z poprzedzającego kwartału – wykorzystywane są najbardziej aktualne i dostępne dane), w których podmiot wyceniany posiada akcje/udziały w proporcji analogicznej do zaangażowania podmiotu wycenianego w kapitały własne podmiotów powiązanych.

- 3) Ostatecznie Towarzystwo wylicza udział SALTUS TUW w kapitale udziałowym wycenianego podmiotu i odnosi wspomniany udział do oszacowanych wartości niematerialnych i prawnych. Oszacowaną wartość niematerialnych i prawnych przynależnych do SALTUS TUW odejmuje się od wartości pakietu udziałów podmiotu wycenianego w cenie nabycia należących do SALTUS TUW, tym samym uzyskując wartość godziwą wycenianego podmiotu.

Papiery wartościowe i inne lokaty notowane na aktywnych rynkach

Towarzystwo na dzień 31 grudnia 2023 r. posiada w swoim portfelu Obligacje Skarbu Państwa.

Papiery wartościowe i inne lokaty notowane na aktywnych rynkach wyceniane są wg wartości godziwej przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów (art. 10 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

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

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

Dłużne papiery wartościowe (Obligacje Skarbu Państwa)

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

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

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

Dłużne papiery wartościowe gwarantowane bądź poręczone przez Skarb Państwa

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

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

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

Ocena niepewności i adekwatności wyceny

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

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

Wycena posiadanych przez Towarzystwo na dzień 31.12.2023 r. obligacji PFR i BGK nie odbiega znacząco od wycen przyjętych do porównania.

Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnych rynkach (obligacje korporacyjne)

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

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

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

Ocena niepewności wyceny

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

Ocena adekwatności wyceny

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

skorygowanego zbioru obligacji korporacyjnych notowanych na giełdzie Catalyst. Ponadto Towarzystwo monitoruje sytuację finansową emitentów obligacji korporacyjnych.

Poniżej zestawienie posiadanych przez Towarzystwo obligacji korporacyjnych.

Obligacje korporacyjne	2022	2023	zmiana
Obligacje Asekuracji Sp. z o.o. seria B	5 023	5 031	8
Obligacje Asekuracji Sp. z o.o. seria D	15 105	16 088	983
Obligacje SKOK Stefczyka	54 164	39 070	-15 095
Razem [tys. PLN]	74 292	60 188	-14 104

Emitent (Asekuracja Sp. z o.o.) nie ustanowił zabezpieczenia do wyemitowanych obligacji, niemniej jednak zgodnie z art. 13 Ustawy o obligacjach: „Za zobowiązania wynikające z obligacji emitent odpowiada całym swoim majątkiem.”

Towarzystwo w grudniu 2022 r. nabyło obligacje Skok Stefczyka w kwocie 53 000 tys. PLN na okres dziesięciu lat. Wartość godziwa obligacji na dzień 31.12.2023 r. wyznaczona została wg alternatywnej metody wyceny (podejście dochodowe z użyciem WIBOR 6M uwzględniającego stopę wolną od ryzyka, stałą marżę odzwierciedlającą ryzyko rynkowe oszacowanej na bazie notowań podobnych instrumentów na rynku Catalyst oraz dodatkowe dyskonto uwzględniające wzrost ryzyka kredytowego emitenta). Wartość ta wyniosła 39 535 tys. PLN.

W sprawozdaniu PSR wycena obligacji po dokonaniu odpisu z tytułu trwałej utraty wartości wyniosła 39 070 tys. PLN. Taką wycenę przyjęto również w sprawozdaniu SII.

Towarzystwo stwierdziło przesłanki do dokonania odpisu aktualizującego wartość w/w aktywa m.in. w związku z brakiem realizacji planu na 2023 r. dotyczącego kształtowania się wyniku finansowego oraz współczynnika wypłacalności. Na wynik finansowy wpłynęły znacząco zwiększone koszty ryzyka COR spowodowane istotnym pogorszeniem się portfela kredytowego.

Dokonano odpisu w wysokości łącznej 19 944 tys. PLN (w tym 6 014 tys. PLN naliczonych odsetek na 31.12.2023 r.).

SKOK im. F. Stefczyka w 2023 r. zaktualizował PPN na lata 2023-2033, który między innym znacząco odbiegał w założeniach dotyczących COR w stosunku do wersji PPN z 10.2022 r..

Wysokość odpisu kapitału obligacji w wysokości 13 930 tys. PLN została ustalona biorąc pod uwagę różnice w kształtowaniu się wskaźnika COR w latach 2026-2033.

Rok	CoR 12M PPN 2022	CoR 12M PPN 2023
31.12.2026	0,37%	0,36%
31.12.2027	0,38%	0,34%
31.12.2028	0,38%	0,33%
2029-2033	0,39%	0,33%

Do testu utraty wartości przyjęto dla lat 2026-2033 wyższe wskaźniki COR, tj wskaźniki z wersji PPN 2022 r. Przyjęto również, że po spłacie obligacji, poziom współczynnika wypłacalności w SKOK im. F. Stefczyka powinien być nie niższy niż minimalnie wymagany ustawowo (5%).

Towarzystwo istotne niepewności związane z wyceną Obligacji SKOK im. F. Stefczyka opisuje w sekcji D.1. w pkt. Ocena niepewności wycen pozycji bilansowych.

Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Wartość godziwą danego rejestru jednostek TFI wyznacza się na podstawie ilości posiadanych jednostek (zaewidencjonowanych ilości jednostek wynikających z operacji zakupu i sprzedaży) przemnożonych przez cenę jednej jednostki TFI, która wyznaczana jest na podstawie ostatniej ogłoszonej w danym dniu przez fundusz inwestycyjny wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa.

Zgodność zaewidencjonowanych ilości i wartości jednostek jest sprawdzana z potwierdzeniami stanu rejestrów otrzymywanymi od TFI na koniec okresów sprawozdawczych.

Z uwagi na znaczne ograniczenia Towarzystwa, co do możliwości wyceny jednostek uczestnictwa na potrzeby Wypłacalność II SALTUS TUW w tym szczególnym wypadku korzysta z zapisów artykułu 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35. Zapisy, którego umożliwiają Towarzystwu wykorzystanie zasady proporcjonalności określonej w art. 29 ust. 3 i 4 dyrektywy 2009/138/WE pozwalającej na wycenianie składnika aktywów na podstawie metody wyceny, którą Towarzystwo stosuje przy sporządzaniu swoich rocznych sprawozdań finansowych przy spełnieniu określonych warunków.

Towarzystwo na dzień wyceny nie zna metod wyznaczania ceny poszczególnych aktywów wchodzących w skład SFIO przez TFI. Skład portfela SFIO jest publikowanych przez TFI w okresach półrocznych z ponad 3-miesięcznym opóźnieniem. Dodatkowo wielkość posiadanych jednostek uczestnictwa przez Towarzystwo na dzień 31.12.2023 r. nie stanowi nawet jednego punktu procentowanego posiadanych aktywów finansowych ogółem.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

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

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

W przypadku udzielonych pożyczek znane są terminy płatności, jak i możliwe jest oszacowanie przez Towarzystwo wartości przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z tytułu ich posiadania. W związku z powyższym Towarzystwo udzielone pożyczki wycenia metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych

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

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

Ocena niepewności wyceny

Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność dokonywanych wycen.

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

Porównanie adekwatności wyceny

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

Towarzystwo nie posiada wystarczająco dużego portfela udzielonych pożyczek, żeby ocenić na podstawie własnych doświadczeń prawdopodobieństwa defaultu pożyczkobiorcy. Wszystkie firmy, którym Towarzystwo udzieliło pożyczki, terminowo spłacały odsetki i kapitał.

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

Ponadto, Towarzystwo monitoruje sytuację finansową emitentów pożyczek.

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

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

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

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

31.12.2023	PSR	Wypłacalność II	zmiana
Pożyczka KSKOK	86 897	81 360	-5 537
Pożyczki SKOK Chmielewskiego	4 099	4 075	-24
Razem [tys. PLN]	90 996	85 436	- 5 561

Kwoty należne z umów reasekuracji

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

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

Ocena niepewności wyceny

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

Porównanie adekwatności wyceny

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

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Pozycja ta dla celów Wypłacalności II obejmuje wymagalne na dzień sprawozdawczy należności z tytułu ubezpieczeń, od pośredników ubezpieczeniowych oraz rozrachunków koasekuracyjnych.

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

W pozycji tej prezentowane są należności, których nie ujęto w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych dla celów Wypłacalności II, kwoty wymagane, a nie opłacone na dzień bilansowy, dla których termin płatności już minął.

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

Składki należne w kolejnych okresach ujmowane są w kalkulacji rezerw techniczno – ubezpieczeniowych jako przyszłe wpływy.

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

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

Ocena niepewności wyceny

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

Porównanie adekwatności wyceny

Przynajmniej raz w roku pracownik Działu Aktuarialnego dokonuje analizy adekwatności wartości należności z tytułu ubezpieczeń, od pośredników ubezpieczeniowych oraz rozrachunków koasekuracyjnych poprzez analizę współczynnika odzyskiwalności tych wartości poprzez porównanie kwoty należności oraz zrealizowanych przepływów z nich wynikających.

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

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Pozycja ta obejmuje należności z tytułu reasekuracji biernej (z wyjątkiem tych, które wynikają z wypłaconych już odszkodowań – art. 41 ust. 3 Rozporządzenia delegowanego UE). Z uwagi na brak aktywnego rynku należności z tego tytułu są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu zapisów artykułu 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

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

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

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

Z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na godziwą wycenę pozycji bilansowej efekt dyskonta nie jest uwzględniany na potrzeby wyceny wg wymogów Wypłacalność II.

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

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

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

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe należności obejmują należności handlowe niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową (w tym należności o charakterze publiczno – prawnym). Z uwagi na brak aktywnego rynku pozostałe należności są

wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu zapisów art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

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

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

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

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

Środki pieniężne

Środki pieniężne (gotówka) wyceniane są w wartości godziwej wg cen notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów (art. 10 ust. 2 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

Ekwiwalenty środków pieniężnych utrzymywanych na rachunkach bankowych wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

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

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

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

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa obejmują wszystkie aktywa nieuwzględnione w pozostałych pozycjach bilansu. W pozycji wykazywane są m.in. należności bieżące z tytułu reasekuracji biernej dotyczące świadczeń ubezpieczeniowych już wypłaconych oraz niewymagalnych należności z tytułu rozrachunków koasekuracyjnych, których nie można ująć w przepływach pieniężnych w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych.

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa	Wypłacalność II	PSR	Zmiana
Wartości niematerialne i prawne	0	1 280	-1 280
Aktywowane koszty akwizycji	0	291 493	-291 493
Rzeczowe aktywa trwałe,	10 074	1 535	8 539
Lokaty i środki pieniężne	796 480	798 954	-2 474
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	65 812	3 764	62 048
Razem [tys. PLN]	872 366	1 097 026	-224 660

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 aktyw (wartość zero).

Rzeczowe aktywa trwałe

Na potrzeby sprawozdawczości wg Wypłacalność II rozpoznano m.in. aktywa z tytułu prawa użytkowania z tytułu leasingu w zakresie umów najmu (MSFF 16) w kwocie 6 892 tys. PLN.

Lokaty i środki pieniężne

Na łączną różnicę w wycenie lokat i środków pieniężnych w kwocie -2 474 tys. PLN wpłynęła odmienna metodologia wyceny udziału kapitałowego w jednostce powiązanej, udziału nienotowanego oraz udzielonych pożyczek w stosunku do PSR. Na różnicę w wycenie miało wpływ również nierozpoznanie na potrzeby sprawozdawczości Wypłacalność II środków na Fundusz Prewencyjny i Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych w wysokości 7 926tys. PLN.

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

Aktywo z tytułu podatku odroczonego wykazane wg PSR w kwocie 3 764 tys. PLN zostało powiększone o aktywo z tytułu ujemnych różnic przejściowych w wysokości 60 048 tys. PLN. powstałych na skutek odmiennej metodologii wyceny pozycji bilansowych wg PSR i Wypłacalność II. Aktywo z tytułu podatku odroczonego wg Wypłacalność II wyniosło 65 812 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 Wyłączalność II skorzystano z uproszczenia polegającego na założeniu liniowego rozłożenia w czasie (odwracanie się odroczonego podatku).

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

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

Towarzystwo w 2023 r. nie odnotowało zmian w zasadach ujmowania aktywów, ich wyceny w porównaniu z rokiem ubiegłym. Przy wycenie lokat podporządkowanych uwzględniono dodatkowe dyskonto odzwierciedlającego wzrost ryzyka kredytowego emitenta.

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

Zmienność otoczenia gospodarczego oraz niedostępność pewnych informacji rynkowych stwarza niepewność w zakresie dokonywanych wycen pozycji bilansowych. Oznacza to, że wartości aktywów i pozostałych zobowiązań mogą różnić się od wartości ustalonych na dzień bilansowy przez Towarzystwo.

Poniżej wskazano na źródła niepewności oszacowania powstałe w trakcie wyceny aktywów i pasywów wg standardów Wyłączalność II w trakcie 2023 r.:

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

Można też ogólnie wskazać na niepewności, które mogą pojawić się w związku z toczącym się konfliktem zbrojnym w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie.

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

Ocena niepewności wyceny pozycji bilansowych

Uszczegóławiając powyższe źródła niepewności co do wyceny pozycji bilansowych obligacji SKOK im. F. Stefczyka oraz udziału w Stefczyk Finanse S.A. Towarzystwo stwierdziło przesłanki będące podstawą do przeprowadzenia testów na utratę wartości oraz dokonało odpisów aktualizujących ich wartości.

W przypadku obligacji biorąc pod uwagę długi okres na jakie zostały nabyte Towarzystwo dostrzega istotne niepewności jakie dotyczą kształtowania się wyniku emitenta z tytułu odsetek w kolejnych latach, jakością jego portfela kredytowego, a także reakcją KNF na spłatę tychże obligacji.

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

D2. Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe

Wartość rezerw techniczno – ubezpieczeniowych w poszczególnych liniach biznesu wynosi:

Linia biznesu	Rezerwa składki		Rezerwa szkodowa		Margines Ryzyka		Rezerwy	razem
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
1. Ubezpieczenia pokrycia świadczeń medycznych	2 598	6 856	2 398	2 855	635	784	5 630	10 495
2. Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	69 992	68 862	26 487	25 498	6 416	5 592	102 895	99 953
7. Ubezpieczenia od ognia i pozostałych szkód rzeczowych	3 163	2 474	2 580	2 849	514	601	6 258	5 923
8. Ubezpieczenia OC ogólnej	1 667	1 902	1 875	2 493	132	149	3 674	4 544
9. Ubezpieczenia kredytu i gwarancji ubezpieczeniowej	0	0	0	0	0	0	0	0
12. Ubezpieczenia różnych ryzyk finansowych	3 634	3 591	280	354	473	393	4 388	4 338
RAZEM w [tys. PLN]	81 054	83 684	33 620	34 050	8 170	7 519	122 844	125 252

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. Dla produktów o jednorocznym horyzoncie czasowym przyjęto, że przepływy nastąpią w ciągu 12 miesięcy i nie zdyskontowano ich.

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,
- 6) płatności z tytułu regresów.

Najlepsze oszacowanie 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,

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

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

CoC – stopa kosztu kapitału – 6%,

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

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

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

Gdzie:

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

$P_{lob}(0)$ – składka zarobiona 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 prawdopodobieństwa zgonu w wyniku zawału serca, udaru mózgu, nieszczęśliwego wypadku.

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 każdego 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 prawdopodobieństwa zgonu w wyniku zawału serca, udaru mózgu, nieszczęśliwego wypadku wykorzystywane są do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych związanych z wypłatami odszkodowań i świadczeń dla homogenicznych grup ryzyka zawierających długoterminowe ryzyko śmierci w wyniku tych zdarzeń, odnoszące się do ubezpieczonego. Towarzystwo wykorzystuje opracowanie własne w tym zakresie.

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 kosztów likwidacji do wartości wypłaconych odszkodowań niezależnie dla każdej linii biznesu.

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 towarzystwem, a pośrednikiem. Założenie nie wymaga dodatkowych analiz.

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.

Udział regresów

Współczynnik regresów wykorzystywany jest do oszacowania przyszłych przepływów z regresów. Wartość współczynnika oszacowana jest na podstawie danych historycznych zakładu ubezpieczeń jako udział regresów otrzymanych do szkód wypłaconych z analogicznego okresu wg daty zajścia szkody, niezależnie dla każdej homogenicznej grupy ryzyka.

Koszty uzyskania regresów

Współczynnik kosztów uzyskania regresów wykorzystywany jest do oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych związanych z kosztami uzyskania regresów. Wartość współczynnika oszacowana jest na podstawie danych historycznych zakładu ubezpieczeń jako udział kosztów uzyskania regresów do wartości regresów otrzymanych niezależnie dla każdej homogenicznej grupy ryzyka.

Założenia dotyczące rezygnacji z umowy

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

Inne założenia

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

Towarzystwo nie przyjmuje żadnych założeń na temat przyszłych parametrów dotyczących rynków finansowych, poza uwzględnieniem inflacji kosztów administracyjnych. Założenia dotyczące inflacji oparte są o prognozy publikowane przez NBP.

Istotne zmiany założeń

W porównaniu do obliczeń rezerw dla celów wypłacalności na koniec roku 2022, metodologia ich wykonywania nie zmieniła się, dokonano uaktualnienia parametrów dotyczących śmiertelności, szkodowości, kosztów likwidacji, wskaźników rezygnacji z umów, scenariusza wypłaty świadczeń, scenariusza zwrotu składek, stopy dyskontowej.

Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno – ubezpieczeniowych

Poziom niepewności rezerw związanej z wartością rezerw techniczno – ubezpieczeniowych został zilustrowany wpływem zmiany podstawowych parametrów użytych do kalkulacji rezerw na ich poziom.

Rodzaj zmiany parametrów	Rezerwa najlepszego oszacowania	Zmiana w stosunku do wartości wyjściowej
Bez zmian	117 734	
Zwiększenie kosztów likwidacji o 10%	118 578	0,72%
Zwiększenie kosztów administracyjnych o 10%	120 962	2,74%
Zwiększenie kosztów akwizycji o 10%	118 147	0,35%
Zwiększenie szkodowości o 10%	122 030	3,65%
Zmniejszenie stopy dyskontowej o 95%	122 517	4,06%

w [tys. PLN]

Kwoty należne z umów reasekuracji

Towarzystwo prognozuje wysokość kwot należnych z tytułu umów reasekuracji w wysokości –772 tys. PLN, na co składa się wyłącznie rezerwa składki na udziale reasekuratora; rezerwa szkodowa na udziale reasekuratora wynosi 0 PLN.

Różnice w zasadach wyceny między PSR a Wypłacalność II

LOB	Opis
1	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.
2	jw.
7	Jw.
8	jw.
9	jw.
12	jw.

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,
- 5) dyrektywy 2009/138/WE (Wypłacalność II).

D3. Inne zobowiązania

Zobowiązania warunkowe

Towarzystwo na dzień bilansowy 31.12.2023 r. nie rozpoznało w bilansie ekonomicznym zobowiązań warunkowych zgodnych z zapisami artykułu 11 Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno – ubezpieczeniowe)

Towarzystwo w pozycji Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe) wykazuje między innymi rezerwy na Świadczenia pracownicze, na które składają się rezerwa na nagrody jubileuszowe oraz urlopy.

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

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

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

Wartość bieżącą zobowiązań oblicza się metodą Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych, na podstawie odpowiednich informacji o pracownikach. W ramach tej metody przyporządkowuje się wartość świadczenia do odpowiedniego okresu zatrudnienia tj. każde świadczenie (nagroda jubileuszowa, odprawa emerytalna, odprawa rentowa) przyporządkowane jest do okresu od daty rozpoczęcia zatrudnienia w zakładzie pracy do daty hipotetycznego nabycia prawa do tego świadczenia. W tym celu oblicza się na każdy miesiąc symulacji prawdopodobieństwo rozwiązania stosunku pracy bez prawa do odprawy oraz prawdopodobieństwa zgonu i przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką. Prawdopodobieństwa obliczane są w oparciu o wyżej wymienione założenia aktuarialne. W wyliczeniach przyjmuje się również, że w przypadku osiągnięcia wieku emerytalnego, pracownik otrzymuje odprawę emerytalną i przestaje pracować (nie pobiera dalej nagród jubileuszowych).

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

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

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

Ocena niepewności wyceny

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

Porównywanie adekwatności wyceny

Porównanie adekwatności wyceny następuje poprzez porównanie wysokości świadczeń wypłaconych w danym roku obrotowym z rezerwą krótkoterminową utworzoną dla danego rodzaju świadczeń na koniec poprzedniego roku obrotowego. Wyceny przedstawione przez firmę zewnętrzną są weryfikowane przez pracownika Działu Aktuarialnego.

W pozycji Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe) Towarzystwo wykazuje również rezerwę na zwroty składek z tytułu wcześniejszego zamknięcia umów ubezpieczenia.

Rezerwa na zwroty składek z ubezpieczeń grupowych z tytułu wcześniejszego zamknięcia umowy wykazywana jest w kwocie wymagalnej zapłaty na dzień bilansowy. Wielkość rezerwy na zwroty składek pomniejszona zostaje o wielkość prowizji poniesionej z tego tytułu.

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

Z uwagi na brak znajomości terminu wymagalności (klienci nie skierowali do dnia bilansowego wniosków o zwrot do ubezpieczającego) i niską wartość pozycji do wartości pasywów ogółem wg PSR Towarzystwo uważa wycenę w wartości wymagalnej do zapłaty za najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej na dzień bilansowy dla celów Wypłacalność II. Towarzystwo stosuje zasadę proporcjonalności do wyceny omawianej pozycji (art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35).

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

Metodologia wyceny rezerwy na odprawy emerytalne dla pracowników rozpoznanej na dzień 31 grudnia 2023 r. została opisana w powyższym punkcie Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno – ubezpieczeniowe).

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Pasywa - różnice przejściowe	Wypłacalność II	PSR	Zmiana
Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe	125 252	463 963	-338 710
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	11 294	13 571	-2 278
Pozostałe rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	6 606	6 606	0
Pozostałym zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	33 617	41 534	-7 917
Zobowiązanie finansowe z tytułu umów najmu (MSSF16)	6 892	0	6 892
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	0	669	-669
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	1 796	1 796	0
Razem [tys. PLN]	185 458	528 140	-342 682

Kalkulacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku

		0,19	
Dodatknie różnice przejściowe - Pasywa	349 574	66 419	rozpoznanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku
Dodatknie różnice przejściowe - Aktywa	20 778	3 948	rozpoznanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku
Razem [tys. PLN]	370 352	70 367	
		3 309	rezerwa z tytułu odroczonego podatku rozpoznana w sprawozdaniu finansowym wg PSR
		73 676	rezerwa z tytułu odroczonego podatku rozpoznana w sprawozdaniu finansowym wg Wypłacalność II

Zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Towarzystwo rozpoznaje zobowiązania z tytułu prowadzonej działalności lokacyjnej przez zarządzającego (Generali Investments TFI S.A.) portfelem lokat Towarzystwa. Zobowiązania te dotyczą transakcji kupna obligacji skarbowych, obligacji gwarantowanych przez Skarb Państwa oraz transakcji typu SBB z datą rozliczenia po zamknięciu okresu sprawozdawczego.

Z uwagi na bardzo krótki termin wymagalności, kwota wymaganej zapłaty stanowi racjonalne przybliżenie wartości godziwej zobowiązania na dzień sprawozdawczy. Efekt dyskonta nie zostaje uwzględniony z uwagi na nieistotny wpływ wartości pieniądza w czasie na godziwą wycenę zobowiązania. Metoda wyceny zobowiązania finansowego spójna z art. 9 ust. 4 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

Po początkowym ujęciu zobowiązania Towarzystwo nie stosuje późniejszych korekt uwzględniających zmianę własnej zdolności kredytowej zgodnie z zapisami art. 14 ust.1 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35.

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

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

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

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

Do dyskonta opłat leasingowych Towarzystwo stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy, uwzględniając jego sytuację kredytową, długość okresu leasingu, jakość zabezpieczenia i inne warunki

gospodarcze, przy których zawarto umowy. Założenia do krańcowej stopy procentowej przedstawiono w punkcie opisującym wycenę aktywów z tytułu prawa użytkowania.

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

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

Ocena niepewności i adekwatności wyceny

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

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

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Pozycja ta dla celów Wypłacalności II obejmuje wymagalne na dzień sprawozdawczy zobowiązania z tytułu ubezpieczeń, od pośredników ubezpieczeniowych oraz z tytułu rozrachunków koasekuracyjnych.

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

W pozycji tej prezentowane są zobowiązania, których nie ujęto w przepływach w pieniężnych w rezerwach techniczno – ubezpieczeniowych dla celów Wypłacalność II (wymagalnych w kolejnych okresach).

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

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

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

Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

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

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

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

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń)

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

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

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

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

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

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

Pozostałe zobowiązania (nie wykazane w innych pozycjach)

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

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne mają charakter krótkoterminowych nierozliczonych kosztów (niezafakturowanych jeszcze) wymagalnych przed upływem pierwszego roku. Ich wartość godziwa wyznaczana jest w kwocie wymaganej zapłaty na dzień sprawozdawczy.

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

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

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

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

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

Pasywa	Wypłacalność II	PSR	Zmiana
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	125 252	463 963	-338 710
Zobowiązania finansowe z tytułu najmu powierzchni	6 892	0	6 892
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku	73 676	3 309	70 367
Razem [tys. PLN]	205 821	467 272	-261 451

Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe

Rezerwy techniczne na potrzeby Wypłacalność II to suma najlepszego oszacowania (Best Estimate) oraz marginesu ryzyka (Risk Margin). Rezerwy Wypłacalność II wyniosły ogółem 125 252 tys. PLN, w porównaniu do wartości rezerw wg PSR w wysokości 463 963 tys. PLN.

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

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wykazana wg PSR w kwocie 3 309 tys. PLN została powiększona o rezerwę z tytułu dodatnich różnic przejściowych w wysokości 70 367 tys. PLN powstałych na skutek odmiennej metodologii wyceny pozycji bilansowych wg PSR i Wypłacalność II. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wg Wypłacalność II wyniosła 73 676 tys. PLN. Metodologia wyliczenia została omówiona w części sprawozdania dotyczącej aktywów z tytułu odroczonego podatków (EIOPA, wytyczna 7 pkt. 1.20.a.(iv)).

Zobowiązania finansowe z tytułu najmu powierzchni

Na potrzeby sprawozdawczości wg Wypłacalność II rozpoznano m. in. zobowiązania finansowe z tytułu leasingu w zakresie umów najmu (MSFF 16) w kwocie 6 892 tys. PLN.

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 pasywów, ich wyceny w 2023 r.

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

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

D4. Alternatywne metody wyceny

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

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

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

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

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

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

D5. Wszelkie inne informacje

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

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

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

E. Zarządzanie kapitałem

E1. Środki własne

Środki własne – cechy jakościowe

Na dzień 31 grudnia 2023 r. różnica między nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami powstałą w bilansie sporządzonym wg zasad Wyłączalność II, a nadwyżką aktywów nad pasywami wg PSR wyniosła 35 463 tys. PLN.

Nadwyżka kapitałowa wg Wyłączalność II i PSR	2022	2023	zmiana
Nadwyżka aktywów nad pasywami wg Wyłączalność II	565 559	613 593	48 034
Kapitał własny wg PSR	535 189	578 130	42 941
Zmiana wielkości nadwyżki kapitałowej	30 370	35 463	5 094
Razem [tys. PLN]			

W stosunku do roku ubiegłego nadwyżka aktywów nad pasywami wg Wyłączalność II wzrosła o 48 034 tys. PLN. Rezerwa uzgodnieniowa stanowi istotny element Środków własnych Towarzystwa. SALTUS TUV uznaje pozycje Rezerwy uzgodnieniowej jako względnie stabilną na potencjalne odchylenia w najbliższej przyszłości w odniesieniu do najistotniejszych pozycji bilansowych jakimi są lokaty finansowe i rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe.

Środki własne – cechy jakościowe

W poniższej tabeli przedstawiono podstawowe środki własne ze wskazaniem zakwalifikowania do odpowiedniej kategorii na dzień 31 grudnia 2023 r. odpowiednio z informacją porównawczą.

Podstawowe środki własne	2022			2023			zmiana
	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 3	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 3	
Kapitał zakładowy	17 499	17 499	0	19 000	19 000	0	1 501
Rezerwa uzgodnieniowa	548 059	548 059	0	594 593	594 593	0	46 534
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku	0	0	0	0	0	0	0
Razem [tys. PLN]	565 559	565 559	0	613 593	613 593	0	48 034

Rezerwa uzgodnieniowa w wysokości 594 593 tys. PLN odpowiada nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem w wysokości 613 593 tys. PLN po pomniejszeniu o kwotę kapitału założycielskiego w wysokości 19 000 tys. PLN. Uzupełniające środki własne wykazano w wartości 0. Wszystkie środki własne to środki o najlepszych parametrach jakościowych pod względem dostępności do pokrycia strat, które zostały zakwalifikowane do kategorii 1, akcje są nieuprzywilejowane.

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

E2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Towarzystwo wylicza wymogi wypłacalności z wykorzystaniem formuły standardowej. Na dzień 31 grudnia 2023 r. kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 167 324 tys. PLN, natomiast minimalny wymóg kapitałowy 41 831 tys. PLN. Poniższa tabela zawiera informację na temat kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwa na koniec okresu sprawozdawczego i porównawczego.

Kapitałowy wymóg wypłacalności	2022-12-31	2023-12-31
SCR	171 755	167 324
MCR	42 939	41 831
Ryzyko rynkowe	95 078	93 737
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	1 125	513
Ryzyko w ubezpieczeniach na życie	0	
Ryzyko w ubezpieczeniach zdrowotnych	105 459	99 882
Ryzyko w ubezpieczeniach innych niż na życie	24 820	26 117
Efekt dywersyfikacji	-61 822	-60 832
Ryzyko operacyjne	7 096	7 907
Korekta z tytułu zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat w [tys. PLN]	0	0

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

- 1) Ryzyka rynkowe:
 - a) Ryzyko stopy procentowej zostało policzone poprzez dyskontowanie poszczególnych przepływów stopą wolną od ryzyka po szoku oraz spreadem wyliczonym na poszczególnych aktywach. Na potrzeby obliczeń przyjęto, że rok ma 360 dni i dzieli się na cztery równe kwartały,
 - b) na potrzeby stosowania szoków wobec funduszy inwestycyjnych przyjęta została modelowa struktura funduszy oparta na sprawozdaniach finansowych funduszy na 30 czerwca 2023 r.

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

Minimalny wymóg kapitałowy został wyliczony na podstawie danych aktualnych na 31 grudnia 2023 r., w tym wartości najlepszych oszacowań, wymogów wypłacalności oraz całkowitej sumy na ryzyku. Wartość kursu EUR niezbędna do wyliczenia nieprzekraczalnego dolnego ograniczenia minimalnego wymogu wypłacalności została wykorzystana zgodnie ze stanem na ostatni dzień roboczy października 2023 r.

Wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności na koniec 2023 r. spadła, w porównaniu z zamknięciem 2022 r. Spadek w zakresie modułu ryzyka ubezpieczeń zdrowotnych wynika z mniejszego wolumenu planowanych przyszłych składek.

Na koniec 2023 r. wartość wymogu kapitałowego na ryzyko rynkowe była niższa niż rok wcześniej. Jest to efekt spadku ryzyka koncentracji aktywów – głównie w wyniku częściowej spłaty pożyczki udzielonej KSKOK, która stanowi największą ekspozycję, spłaty jednej z pożyczek udzielonych SKOK im. Z. Chmielewskiego oraz niższej wyceny wartości obligacji SKOK im. F. Stefczyka.

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 z uwagi na brak gwarancji długoterminowych i środków przejściowych.

Robert Łoś
Prezes Zarządu

Anna Gołąbek
Wiceprezes Zarządu

Mariusz Czajka
Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Buczkowski
Wiceprezes Zarządu

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

SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych
31-12-2023

Zawartość przekazywanych informacji

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

Nazwa zakładu: SALTUS Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych

31-12-2023

S.02.01.02

Pozycje bilansowe

Wartość wg
Wypłacalność II

C0010

Aktywa		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	65 812
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	10 074
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	710 734
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	18 594
Akcje i udziały	R0100	35 515
Akcje i udziały – notowane	R0110	0
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	35 515
Dłużne papiery wartościowe	R0130	644 046
Obligacje państwowe	R0140	583 857
Obligacje korporacyjne	R0150	60 188
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	3 834
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	8 745
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	85 436
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	85 436
Kwoty należne z umów reasekuracji z tytułu:	R0270	-772
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-772
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	-623
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-149
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Na życie z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	842
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	291
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	310
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	872 728

Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	125 252
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	14 805
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	13 662
Margines ryzyka	R0550	1 143
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	110 447
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	104 071
Margines ryzyka	R0590	6 376
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	0
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	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	0
Margines ryzyka	R0680	0
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	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	6 319
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	287
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	73 676
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	26 834
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	6 892
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	11 294
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	6 783
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	1 796
Zobowiązania ogółem	R0900	259 134
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	613 593

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

	Linia biznesowa dla: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bepośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna)												Linia biznesowa dla: reasekuracji czynnej nieproporcjonalnej				Ogółem
	Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Zdrowie	Ofiara (wypadku)	Ubezpieczenie morskie, lotnicze i transportowe	Nieruchomości	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Składki przypisane																	
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	27 721	146 149	0	0	0	22 016	5 432	0	0	0	7 633					208 951
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130												0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R0140	260	132	0	0	0	1 859	3	0	0	0	12	0	0	0	0	2 266
Netto	R0200	27 460	146 018	0	0	0	20 157	5 428	0	0	0	7 621	0	0	0	0	206 685
Składki zarobione																	
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	23 522	195 854	0	0	0	21 698	5 172	0	0	0	13 774					260 019
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230												0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R0240	267	134	0	0	0	1 855	11	0	0	0	12	0	0	0	0	2 279
Netto	R0300	23 254	195 720	0	0	0	19 843	5 161	0	0	0	13 762	0	0	0	0	257 740
Odszkodowania i świadczenia																	
Brutto – Bepośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	22 339	11 135	0	0	0	9 044	2 356	0	0	0	95					44 969
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330												0	0	0	0	0
Udział zakładów reasekuracji	R0340	0	0	0	0	0	103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	103
Netto	R0400	22 339	11 135	0	0	0	8 941	2 356	0	0	0	95	0	0	0	0	44 866
Koszty poniesione	R0550	16 819	173 201	0	0	0	12 641	3 735	0	0	0	11 644	0	0	0	0	218 042
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R1200																312
Koszty ogółem	R1300																

	Linia biznesowa dla: zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
	Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia , w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia z ubezpieczeniem w funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami i innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane									
Brutto	R1410								
Udział zakładów reasekuracji	R1420								
Netto	R1500								
Składki zarobione									
Brutto	R1510								
Udział zakładów reasekuracji	R1520								
Netto	R1600								
Odszkodowania i świadczenia									
Brutto	R1610								
Udział zakładów reasekuracji	R1620								
Netto	R1700								
Koszty poniesione	R1900								
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R2500								
Koszty ogółem	R2600								
Całkowita kwota wykupów	R2700								

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa i reasekuracja czynna proporcjonalna											Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązania z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie		
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utruty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych	Ubezpieczenia odpowiedzialno ści cywilnej ogólnej	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej	Ubezpieczenia świadczenia pomocy	Ubezpieczenia różnych strat finansowych	Reasekuracja nieproporcjo nalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych		Reasekuracja nieproporcjo nalna ubezpieczeń majątkowych	C0180
		C0020	C0030		C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160		C0170	C0180
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																			
Najlepsze oszacowanie																			
<i>Rezerwy składek</i>																			
Brutto	R0060	6 856	68 862	0	0	0	0	2 474	1 902	0	0	0	0	0	0	0	0	83 684	
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	-149	0	0	0	0	0	-623	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-772	
Najlepsze oszacowanie netto rezerw składek	R0150	7 005	68 862	0	0	0	0	3 097	1 902	0	0	0	0	0	0	0	0	84 456	
<i>Rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia</i>																			
Brutto	R0160	2 855	25 498	0	0	0	0	2 849	2 493	0	0	0	0	0	0	0	0	34 050	
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0240	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Najlepsze oszacowanie netto rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia	R0250	2 855	25 498	0	0	0	0	2 849	2 493	0	0	0	0	0	0	0	0	34 050	
Najlepsze oszacowanie brutto ogółem	R0260	9 711	94 360	0	0	0	0	5 323	4 395	0	0	0	0	0	0	0	0	117 734	
Najlepsze oszacowanie netto ogółem	R0270	9 860	94 360	0	0	0	0	5 945	4 395	0	0	0	0	0	0	0	0	118 506	
Margines ryzyka	R0280	784	5 592	0	0	0	0	601	149	0	0	0	0	0	0	0	0	7 519	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem																			
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	10 495	99 953	0	0	0	0	5 923	4 544	0	0	0	0	0	0	0	0	125 252	
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	-149	0	0	0	0	0	-623	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-772	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	10 644	99 953	0	0	0	0	6 546	4 544	0	0	0	0	0	0	0	0	126 024	

Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

S.19.01.21

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

Waluta / Currency	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Z0030	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110

W bieżącym roku / In Current year	Suma lat (skumulowana) / Sum of years (cumulative)
C0170	C0180

Rok / Year

Wcześniejsze lata	R0100	PLN										0	
N-9	R0160		14 134	5 220	769	362	36	46	363	109	554	0	
N-8	R0170		14 656	4 626	681	129	264	0	125	207	57		
N-7	R0180		16 753	3 314	286	308	235	85	99	72			
N-6	R0190		20 471	2 450	330	331	14	63	123				
N-5	R0200		19 203	3 134	258	174	177	79					
N-4	R0210		19 652	2 264	157	296	9						
N-3	R0220		17 290	2 533	318	52							
N-2	R0230		23 021	5 735	843								
N-1	R0240		24 382	5 369									
N	R0250		39 080										

Ogółem

R0100	0	114 746
R0160	0	21 593
R0170	57	20 746
R0180	72	21 152
R0190	123	23 783
R0200	79	23 024
R0210	9	22 377
R0220	52	20 193
R0230	843	29 599
R0240	5 369	29 751
R0250	39 080	39 080
R0260	45 683	366 043

Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

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

Waluta / Currency	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
Z0030	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300

Koniec roku (dane zdyskontowane) / Year end (discounted data)
C0360

Rok / Year

Wcześniejsze lata	R0100	PLN											
N-9	R0160		0	0	3 739	2 940	2 820	2 998	3 048	3 009	587	188	
N-8	R0170		0	4 166	3 008	3 091	3 332	3 054	2 995	1 668	520		
N-7	R0180		10 203	2 960	2 121	2 371	1 936	1 969	1 758	596			
N-6	R0190		7 913	2 181	2 181	2 161	2 152	2 050	1 892				
N-5	R0200		9 599	2 954	2 386	2 290	2 078	2 014					
N-4	R0210		11 490	1 828	1 741	1 347	1 389						
N-3	R0220		17 055	2 124	1 648	1 660							
N-2	R0230		20 029	2 179	1 213								
N-1	R0240		20 120	1 495									
N	R0250		23 008										

Ogółem

R0100	0
R0160	188
R0170	520
R0180	596
R0190	1 892
R0200	2 014
R0210	1 389
R0220	1 660
R0230	1 213
R0240	1 495
R0250	23 008
R0260	33 975

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	0	0		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	19 000	19 000		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	594 593	594 593			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0	0	0	0	0
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplacalność II	R0220	0				
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0	0	0	0	0
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach						
	R0290	613 593	613 593	0	0	0
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0			0	
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0			0	0
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	613 593	613 593	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	613 593	613 593	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	613 593	613 593	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	613 593	613 593	0	0	
SCR	R0580	167 324				
MCR	R0600	41 831				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	366,71%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	1466,84%				

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	613 593
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	17 499
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	548 059
Oczekiwane zyski		
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	0
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	1 936
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	1 936

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Uproszczenia
		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	93 737	brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	513	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	0	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	99 882	brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	26 117	brak
Dywersyfikacja	R0060	-60 832	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	159 417	

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (parametry specyficzne dla zakładu)

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

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		Wartość
		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	7 907
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieceniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	0
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	167 324
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	0
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	
w tym ustanowiony narzut kapitałowy – art. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	167 324

Inne informacje na temat SCR

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

Podejście do stawki podatkowej

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

Obliczanie zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat (ang. loss absorbing capacity of deferred taxes, LAC DT)

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

S.28.01.01

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

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

		Komponenty MCR	
		C0010	
Wynik MCR _{NL}	R0010	31 730	
Podstawowe informacje			
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	9 860	27 429
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	94 360	146 225
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	5 945	23 250
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	4 395	5 791
Ubezpieczenia i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	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	3 945	7 696
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0	0
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0	0

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

		C0040
Wynik MCR _L	R0200	0

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

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (tj. po odliczeniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	0	
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	0	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		0

Całościowe obliczenie MCR

		C0070
Liniowy MCR	R0300	31 730
SCR	R0310	167 324
Górny próg MCR	R0320	75 296
Dolny próg MCR	R0330	41 831
Łączny MCR	R0340	41 831
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 790
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	41 831