

# SPRAWOZDANIE

na temat wypłacalności i kondycji finansowej

**CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

na dzień 31 grudnia 2021



# Spis treści

<b>Podsumowanie</b>	<b>4</b>
<b>A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI</b>	<b>7</b>
<b>A.1 Informacje dotyczące działalności</b>	<b>7</b>
A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu	7
A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru	7
A.1.3 Biegły rewident	7
A.1.4 Udziałowcy	7
A.1.5 Informacje dotyczące grupy	7
A.1.6 Działalność biznesowa (linie biznesowe, obszary geograficzne)	8
A.1.7 Zdarzenia gospodarcze i inne	8
<b>A.2 Wyniki z działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>8</b>
<b>A.3 Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)</b>	<b>12</b>
A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	12
A.3.2 Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat	13
A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją	13
<b>A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności</b>	<b>13</b>
<b>A.5 Wszelkie inne informacje</b>	<b>13</b>
<b>B. SYSTEM ZARZĄDZANIA</b>	<b>14</b>
<b>B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania</b>	<b>14</b>
B.1.1 Organy	14
B.1.2 Istotne zmiany	17
B.1.3 Zasady wynagradzania	17
<b>B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji</b>	<b>18</b>
B.2.1 Opis wymogów	18
B.2.2 Opis procedury kompetencji i reputacji	19
<b>B.3 System zarządzania ryzykiem oraz Własna Ocena Ryzyka i Wyplącalności</b>	<b>20</b>
B.3.1 Opis systemu zarządzania ryzykiem	20
B.3.2 Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem	20
B.3.3 Opis procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności	20
B.3.4 Przegląd własnej oceny ryzyka i wypłacalności	21
B.3.5 Zasadność własnej oceny ryzyka i wypłacalności	21
<b>B.4 System kontroli wewnętrznej</b>	<b>21</b>
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej	21
B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami	21
<b>B.5 Funkcja audytu wewnętrznego</b>	<b>22</b>
B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego	22
B.5.2 Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego	22
B.5.3 Funkcja aktuarialna	22
<b>B.6 Outsourcing</b>	<b>23</b>
<b>B.7 Ocena adekwatności</b>	<b>23</b>
<b>B.8 Wszelkie inne informacje</b>	<b>23</b>
<b>C. PROFIL RYZYKA</b>	<b>24</b>
<b>C.1 Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)</b>	<b>24</b>
<b>C.2 Ryzyko rynkowe</b>	<b>24</b>
<b>C.3 Ryzyko kredytowe</b>	<b>25</b>
<b>C.4 Ryzyko płynności</b>	<b>26</b>
<b>C.5 Ryzyko operacyjne</b>	<b>26</b>
<b>C.6 Inne istotne rodzaje ryzyka</b>	<b>27</b>
<b>C.7 Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe</b>	<b>27</b>
C.7.1 Ekspozycja na ryzyko	27
C.7.2 Koncentracja ryzyka	28

C.7.3 Ograniczenie i monitorowanie ryzyka .....	28
C.7.4 Oczekiwany zysk z przyszłych składek .....	29
C.7.5 Wrażliwość na ryzyko i testy warunków skrajnych .....	29
<b>C.8 Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>30</b>
<b>D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI .....</b>	<b>31</b>
<b>D.1 Aktywa .....</b>	<b>31</b>
D.1.1 Wartość, metody i założenia .....	31
D.1.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic .....	37
<b>D.2 Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe .....</b>	<b>39</b>
D.2.1 Wartość, metody i założenia .....	39
D.2.2 Poziom niepewności .....	39
D.2.3 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic .....	40
D.2.4 Korekta dopasowań .....	41
D.2.5 Korekta z tytułu zmienności .....	41
D.2.6 Struktura terminowej stopy procentowej .....	41
D.2.7 Odliczenia .....	42
D.2.8 Należności i zmiany założeń .....	42
D.2.9 Stosowane uproszczenia .....	42
<b>D.3 Inne zobowiązania .....</b>	<b>42</b>
D.3.1 Wartości, metody i założenia .....	42
D.3.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic .....	45
<b>D.4 Alternatywne metody wyceny .....</b>	<b>46</b>
<b>D.5 Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>47</b>
<b>E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM .....</b>	<b>48</b>
<b>E.1 Środki własne .....</b>	<b>48</b>
E.1.1 Proces zarządzania środkami własnymi .....	48
E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych .....	48
E.1.3 Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności .....	49
E.1.4 Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego .....	50
E.1.5 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic .....	50
E.1.6 Opis pozycji środków własnych .....	50
E.1.7 Opis pozycji uzupełniających środków własnych .....	50
E.1.8 Opis pozycji odliczonych od środków własnych .....	50
<b>E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy .....</b>	<b>50</b>
E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy .....	50
E.2.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły .....	50
E.2.3 Stosowanie uproszczeń .....	51
E.2.4 Parametry specyficzne .....	51
E.2.5 Dane wejściowe .....	51
E.2.6 Wszelkie istotne zmiany .....	51
<b>E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności .....</b>	<b>52</b>
<b>E.4 Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym .....</b>	<b>52</b>
<b>E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność kapitałowym wymogiem wypłacalności .....</b>	<b>52</b>
<b>E.6 Wszelkie inne informacje .....</b>	<b>52</b>
<b>F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE .....</b>	<b>53</b>
<b>F.1 Dodatkowe informacje .....</b>	<b>53</b>
<b>G. POSTĘPOWANIA POZASĄDOWE .....</b>	<b>54</b>
<b>G.1 Postępowania pozasądowe .....</b>	<b>54</b>
<b>ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>56</b>

## PODSUMOWANIE

Niniejszy raport stanowi wypełnienie wymogu sprawozdawczego zgodnie z „Ustawą z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej” (dalej: „Ustawa”) dotyczącego sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na datę 31 grudnia 2021 roku (dalej: „Towarzystwo”, „Zakład Ubezpieczeń” lub „Spółka”).

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 29 czerwca 2020 roku. Rzeczowy zakres działalności CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1,2,3,4 i 5 Działu I, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1130 z późn. zm.) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

W 2021 roku CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w ramach działu I grupa III oferowało produkty emerytalne z elementem inwestycyjnym: IKE (Indywidualne Konto Emerytalne) oraz IKZE (Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego).

IKE jest prowadzone w ramach umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) zawieranej z CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w UFK ponosi ubezpieczający. Umowa ubezpieczenia jest zawierana na czas nieokreślony. Umowę ubezpieczenia może zawrzeć ubezpieczający, który w dniu złożenia wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia osiągnął 18 lat i który w pierwszym dniu okresu odpowiedzialności nie osiągnął:

- 60 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia: II, III, IV
- 70 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia I.

Przedmiotem ubezpieczenia jest życie lub zdrowie ubezpieczającego. Ochrona ubezpieczeniowa jest udzielana w jednym z czterech wariantów ubezpieczenia: I, II, III, IV. Warianty ubezpieczenia różnią się zakresem ochrony ubezpieczeniowej oraz wysokością świadczenia ubezpieczeniowego. Ochrony zależnie od wybranego wariantu mogą obejmować dodatkowo ubezpieczenie na życie zarówno z NNW, jak i każdej przyczyny, ubezpieczenie na wypadek poważnego zachorowania, a także ochronę wartości kapitału w razie zgonu ubezpieczonego.

W trakcie trwania umowy ubezpieczenia jest możliwy częściowy zwrot środków z rachunku IKE. Ubezpieczający w każdym czasie może wypowiedzieć umowę ubezpieczenia. Wypłata z zachowaniem korzyści podatkowych jest możliwa po spełnieniu następujących warunków:

- po osiągnięciu 60 lat lub 55 lat (po uzyskaniu uprawnień emerytalnych) oraz spełnieniu warunku:
- dokonywania wpłat na IKE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych albo
- dokonania ponad połowy wpłat nie później niż na 5 lat przed złożeniem wniosku o wypłatę

IKZE jest prowadzone w ramach umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) zawieranej z CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Ryzyko inwestycyjne związane z inwestowaniem w UFK ponosi ubezpieczający. Umowa ubezpieczenia jest zawierana na czas nieokreślony. Umowę ubezpieczenia może zawrzeć ubezpieczający, który w dniu złożenia wniosku o zawarcie umowy ubezpieczenia osiągnął 18 lat i który w pierwszym dniu okresu odpowiedzialności nie osiągnął:

- 60 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia: II, III, IV
- 70 lat, w przypadku wyboru wariantu ubezpieczenia I.

Przedmiotem ubezpieczenia jest życie lub zdrowie ubezpieczającego (ochrony dostępne w ramach czterech wariantów są analogicznie do ochron oferowanych w IKE). Ochrona ubezpieczeniowa jest udzielana w jednym z czterech wariantów ubezpieczenia: I, II, III, IV. Warianty ubezpieczenia różnią się zakresem ochrony ubezpieczeniowej oraz wysokością świadczenia ubezpieczeniowego.

Ubezpieczający w każdym czasie może wypowiedzieć umowę ubezpieczenia. Wypłata z zachowaniem korzyści podatkowych jest możliwa po spełnieniu następujących warunków:

- po osiągnięciu 65 lat oraz pod warunkiem dokonywania wpłat na IKZE co najmniej w 5 dowolnych latach kalendarzowych

Dodatkową korzyścią podatkową dla oszczędzającego jest możliwość odliczenia od dochodu wpłaty w danym roku kalendarzowym. Wypłata objęta 10% ryczałtowym podatkiem dochodowym.

W styczniu 2021 roku CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. do swojej oferty wprowadziło w ramach linii produktowej ubezpieczeń z elementem inwestycyjnym (do której zalicza się również IKE oraz IKZE) ubezpieczenia z premią z działu I grupy I, sprzedawane w ramach kilkutygodniowych subskrypcji. Ubezpieczenie takie przeznaczone jest dla klientów

w wieku 18-70 lat. Minimalna kwota wpłaconej składki to 3 000 zł. A maksymalna składka i maksymalna łączna wartość składek ubezpieczeniowych, gdy Klient zawrze więcej niż jedną umowę ubezpieczenia to 1 000 000 zł. W ramach umowy ubezpieczenia przewidziane są dwa rodzaje opłat: wskaźnik kosztu obsługi ubezpieczenia – czyli inaczej opłata początkowa stanowiąca procent w wysokości zależnej od kwoty wpłaconej Składki pobierana przed nabyciem przez Ubezpieczyciela noty, w wysokości:

- 1,5% - dla składek od 300 000,01 zł do 1 000 000 zł;
- 2% dla składek od 10 000,01 zł do 300 000 zł,
- 2,5% dla składek od 3 000 zł do 10 000 zł,

Oraz opłata za wykup – 2% z wypłacanej wartości wykupu.

Jeśli umowa zostanie wypowiedziana przed końcem okresu ubezpieczenia, ale po okresie subskrypcji, lub Klient odstąpi od umowy w terminie 60 dni od dnia, w którym dostał pierwszą informację rocznicową CA Życie TU S.A., gwarantuje wartość wykupu - 80% składki inwestowanej. Gwarantowana wartość wykupu może zostać powiększona o wynik z inwestycji, po cenie ustalonej zgodnie z wartością aktywów w kolejnym dniu roboczym po dacie rozwiązania umowy ubezpieczenia, jednak zostanie pobrana opłata - 2% od ustalonej wartości wykupu.

W produkcie tym suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w okresie ochrony tymczasowej (subskrypcji) wynosi 100,20% składki wpłaconej z tytułu zawarcia umowy ubezpieczenia dla danego ubezpieczonego natomiast suma ubezpieczenia z tytułu zgonu w okresie ubezpieczenia (po zakończonej subskrypcji) to kwota składki inwestowanej powiększonej o 10% wpłaconej składki ubezpieczeniowej, nie więcej niż 10 000 zł.

Ponadto w 2021 roku w ofercie CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nadal dostępne były następujące ubezpieczenia:

- Pakiet Życie - który tworzą 3 ubezpieczenia zapewniające kompleksową ochronę życia i zdrowia;
- Ubezpieczenie na życie zabezpieczające bliskich w razie zgonu oraz zgonu NNW, z sumą ubezpieczenia do 200 tys. PLN, która może zostać podwojona, jeśli zdarzenie ubezpieczeniowe było wynikiem wypadku.
- Poważne Zachorowanie, które oferuje wsparcie finansowe do 100 tys. PLN w razie zdiagnozowania jednej katalogu 10 najczęściej występujących chorób lub zabiegów chirurgicznych, w tym nowotworu złośliwego i zawału serca;
- Hospitalizacja to dodatkowy zastrzyk środków finansowych na wypadek pobytu w szpitalu z dziennym świadczeniem w wysokości 75 zł PLN płatnym już od trzeciego dnia pobytu w szpitalu.
- Z myślą o bliskich – oferujące dożywotnią ochronę dla osób powyżej 55 roku życia z Sumą ubezpieczenia na wypadek zgonu do 10 tys. PLN, zawarcie umowy nie wymaga oświadczeń o stanie zdrowia ani badań lekarskich.
- Grupowe Ubezpieczenie Życia i Zdrowia Klientów zawierających umowy kredytu mieszkaniowego, kredytu konsolidacyjnego zabezpieczonego hipotecznie i pożyczki hipotecznej z Credit Agricole Bank Polska S.A., gdzie ochrona ubezpieczeniowa świadczona jest w zakresie ryzyk:
- zgonu Ubezpieczonego oraz
- całkowitej niezdolności do pracy lub utraty zdolności do samodzielnej egzystencji.

Ubezpieczenia są oferowane zgodnie z opracowanymi przez Komisję Nadzoru Finansowego Wytycznymi dla zakładów ubezpieczeń dotyczącymi dystrybucji ubezpieczeń oraz Rekomendacją U dotyczącą dobrych praktyk w zakresie bancassurance.

Zakład Ubezpieczeń dystrybuował swoje produkty poprzez placówki Credit Agricole Bank Polska S.A.

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zamierza rozwijać swoją działalność w sektorze bancassurance i poza nim, we współpracy z dotychczasowymi partnerami a także pozyskiwać nowych partnerów i rozwijać ofertę ubezpieczeń.

W 2021 roku odnotowano sprzedaż umów ubezpieczenia w następujących Grupach: 1, 3 i 5 Działu I załącznika do Ustawy (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1130 z późn. zm.).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Guillaume Oreckin
- Członek Rady Nadzorczej Pierre Genter
- Członek Rady Nadzorczej Jean-Bernard Mas
- Członek Rady Nadzorczej Mariusz Wyżycki
- Członek Rady Nadzorczej Clément Michaud

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Prezes Zarządu Andrzej Grzych
- Wiceprezes Zarządu Richard Paret

- Członek Zarządu Agata Ilnicka

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki, tj. ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności i ryzyko braku zgodności są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

Zakład Ubezpieczeń nie wprowadził żadnych zmian w metodologii wyceny do celów Wyplącalności II.

Zakład Ubezpieczeń w celu dostosowania do wymogów Dyrektywy Wyplącalność II (Słownik pojęć: Wyplącalność II) oraz Ustawy wdrożył szereg regulacji dotyczących systemu zarządzania, zarządzania ryzykiem (w tym wyceny do celów wyplącalności) oraz zarządzania kapitałem. W szczególności w ramach systemu zarządzania Zakład Ubezpieczeń powołał osoby nadzorujące kluczowe funkcje, tj. funkcję aktuarialną, funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami oraz funkcję audytu wewnętrznego. Władzami Zakładu Ubezpieczeń są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. System zarządzania w Spółce opisany jest w sekcji B1.

Wyniki z działalności ubezpieczeniowej (w tym wyniki finansowe i operacyjne) w tys. PLN za rok 2021 zostały zaprezentowane w sekcji A.

Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wyplącalności na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiły 119 757,87 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 – 119 757,87 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 PLN, kategorii 3 – 0,00 PLN. Kapitałowy Wymóg Wyplącalności SCR wyniósł 78 054,80 tys. PLN, a Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR wyniósł 19 513,70 tys. PLN (Słownik pojęć: SCR, MCR). Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 119 757,87 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii: kategorii 1 – 119 757,87 tys. PLN, kategorii 2 – 0,00 PLN, kategorii 3 – 0,00 PLN. Środki własne prezentowane są w formularzu ilościowym „S.23.01.01 - Środki własne”, znajdującym się w Załączniku 2 do niniejszego sprawozdania. W ramach systemu zarządzania kapitałem Spółka czuwa nad tym, aby poziom wyplącalności był zawsze zgodny z przestrzeganiem ustawowych wymogów wyplącalności oraz optymalizacją środków własnych Spółki. Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz limitów tolerancji ryzyka..

Szczegóły dotyczące wyceny do celów wyplącalności przedstawione są w sekcji D.

Wśród kluczowych dla działalności Zakładu ubezpieczeń ryzyk w 2021 roku było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), w tym ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie, a także ryzyko rynkowe, a w szczególności ryzyko koncentracji. Poszczególne ryzyka (komponenty Kapitałowego Wymogu Wyplącalności) zostały zaprezentowane w formularzu ilościowym „S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wyplącalności dla podmiotów stosujących formułę standardową”, znajdującym się w Załączniku nr 2 do niniejszego sprawozdania.

Zagrożeniem dla sektora ubezpieczeniowego w Polsce może być inflacja, ewentualny wzrost bezrobocia oraz inne czynniki, które mogą ograniczyć wzrost siły nabywczej społeczeństwa, co w dalszym ciągu może przekładać się na zmniejszenie popytu na ubezpieczenia inne niż obowiązkowe. Podnoszenie stóp procentowych czy tarcze antyinflacyjne jako narzędzia do walki z inflacją mogą nie przynieść oczekiwanych efektów w 2022 roku, co byłoby czynnikiem zmniejszającym rentowność produktów poprzez zwiększanie kosztów działalności zakładów ubezpieczeń. W obszarze inwestycji, podniesienie stóp procentowych ma pozytywny wpływ na możliwość osiągania dochodów przez Ubezpieczycieli, niemniej jednak aktualna sytuacja geopolityczna wprowadza niepewność i zwiększoną zmienność na rynkach finansowych.

Pandemia wpłynęła również na popularyzację pracy zdalnej oraz zdalnego prowadzenia biznesu. Niestety, obserwuje się również zwiększenie ataków i oszustw cybernetycznych. Skutkuje to znacznym wzrostem szkodowości z tego rodzaju ubezpieczeń i musi to zostać odpowiednio odzwierciedlone w składce. Niemniej jednak ubezpieczenia cyberryzyk stają się coraz bardziej popularne.

Zakład nie rozpoznaje zagrożenia dla płynności, ponieważ posiada odpowiednie środki bieżące.



# A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI

## A.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE DZIAŁALNOŚCI

### A.1.1 Nazwa i forma prawna zakładu

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Legnickiej 48 bud. C-D, 54- 202 Wrocław.

### A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru

Organem nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wykonywaną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest Komisja Nadzoru Finansowego (ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, tel.: (48) 22 262-50-00, fax: (48) 22 262-51-11, e-mail: [knf@knf.gov.pl](mailto:knf@knf.gov.pl)).

Organem nadzorującym działalność akcjonariusza – Crédit Agricole Assurances S.A. jest Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, mające siedzibę w Paryżu (61 rue Taitbout, 75436 Paris Cedex 09, tel: (33) (0)1 49 95 40 00, e-mail: [Bibli@acpr.banque-france.fr](mailto:Bibli@acpr.banque-france.fr)).

### A.1.3 Biegły rewident

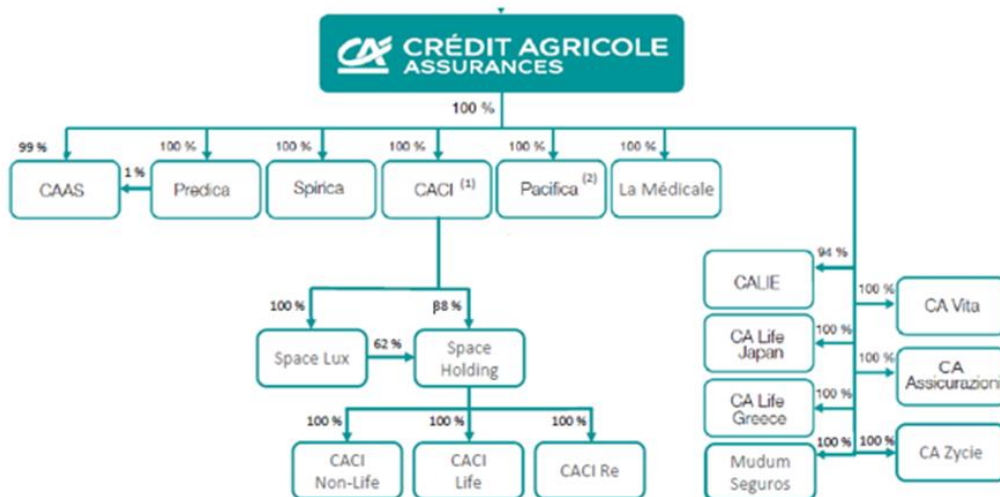
Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy 00-549), przy ul. Piękną 18, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 186 oraz do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000086577, NIP: 5260215409, REGON: 011110970.

### A.1.4 Udziałowcy

Jedynym akcjonariuszem CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. posiadającym 100% kapitału Zakładu ubezpieczeń jest Crédit Agricole Assurances S.A. z siedzibą w Paryżu (16 Boulevard de Vaugirard 75724 Paris Cedex 15, Francja).

### A.1.5 Informacje dotyczące grupy

Ze strony prawnej struktury grupy, CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A., która zrzesza spółki zależne Grupy Crédit Agricole. Crédit Agricole Assurances S.A. jest jednostką dominującą dla Towarzystwa Ubezpieczeń, a CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest jednostką z grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A.



1 lutego 2022 r. Crédit Agricole Assurances i Generali podpisały umowę sprzedaży La Médicale. Realizacja tej transakcji uzależniona jest od uzyskania zgód właściwych organów regulacyjnych i antymonopolowych.



### A.1.6 Działalność biznesowa (linie biznesowe, obszary geograficzne)

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na podstawie zezwolenia wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 29 czerwca 2020 roku. Rzeczowy zakres działalności CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje Grupy 1,2,3,4 i 5 Działu II, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1130 z późn. zm.) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

### A.1.7 Zdarzenia gospodarcze i inne

Rok 2021 w branży ubezpieczeniowej był pracowity, głównie z powodu skutków pandemii COVID-19. Firmy musiały reagować na kolejne zmiany wywołane pandemią, w tym zmianę stóp procentowych oraz pogłębiającą się inflację. Większość firm utrzymała pełną pracę zdalną, a ubezpieczyciele stawiali na cyfryzację. Rosta popularność platform internetowych, aplikacji oraz różnego rodzaju botów wykorzystywanych w kontaktach z Klientami. Efektem pandemii Covid-19 jest dogłębna i masowa zmiana cyfrowa we wszystkich obszarach rynku - przeniesienie znaczącej większości procesów firmowych do sieci, przejście towarzystw, agentów i brokerów na zdalny tryb pracy, wdrożenie szeregu rozwiązań bazujących na technologiach cyfrowych, zmiana nastawienia klientów do e-kontaktów z ubezpieczycielami, agentami i brokerami. Zauważalna jest pozytywna zmiana zachowań Klientów zakładów ubezpieczeń, którzy coraz częściej i coraz bardziej świadomie poszukują ochrony dopasowanej do swoich potrzeb. Jednocześnie oczekują oni coraz nowocześniejszych rozwiązań technologicznych.

Ponadto ważnym zagadnieniem w 2021 roku było ESG (Environmental, Society, Corporate Governance). Jak komentuje Deloitte w artykule "Zrównoważone podejście całkowicie zmienia sposób myślenia o rozwoju ubezpieczeń", w branży ubezpieczeniowej podejście do koncepcji zrównoważonego rozwoju ewoluje. To już nie tylko skupianie się na tym, jak kwestie środowiskowe, społeczne i z zakresu ładu korporacyjnego wpływają na portfele ubezpieczeniowe i inwestycyjne, ale także jak działalność samej branży oddziałuje na środowisko i społeczeństwo. Celem podejmowanych aktywności jest zabezpieczenie biznesu przed wpływem ryzyk klimatycznych, ale jednocześnie wykorzystanie potencjału związanego z dążeniem do realizacji celów środowiskowych.

15 października 2020 roku Grupa Uniqa sfinalizowała przejęcie spółek AXA w Polsce, Czechach i Słowacji. Prawne połączenie spółek w Polsce odbyło się 9 kwietnia 2021 roku. Od tego momentu Uniqa i AXA działają jako jedna firma pod marką Uniqa.

## A.2 WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poniżej zaprezentowano wyniki z działalności ubezpieczeniowej w tys. PLN za rok 2021, a także wynik za rok 2020, tj. za okres obrotowy 26.02.2020-31.12.2020.

Poniższe tabele zawierają dane dotyczące poszczególnych linii biznesowych, kolejno oznaczonych:

31 – Ubezpieczenia związane w wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,

32 – Pozostałe ubezpieczenia na życie.

Różnice w wynikach prezentowanych na liniach biznesowych pomiędzy poszczególnymi latami wynikają z rozwoju działalności biznesowej. W 2020 r. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w zakresie sprzedaży ubezpieczeń w listopadzie 2020 r., zaś nabycie portfela w ramach zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa CALI Europe S.A. Oddział w Polsce nastąpiło z dniem 01.12.2020 r. W 2021 r. Spółka rozszerzyła katalog oferowanych produktów o ubezpieczenia z premią z działu I grupy I, sprzedawane w ramach kilkutygodniowych subskrypcji

Linia biznesowa	31	32
<b>I. Składki</b>	<b>14 839,17</b>	<b>396 641,45</b>
1. Składki przypisane brutto	14 839,17	405 055,36
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	-	7 977,15
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	-	410,66





4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-	-26,10
<b>II. Przychody z lokat</b>	<b>7 107,81</b>	<b>1 242,33</b>
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-
2.1. z udziałów lub akcji	-	-
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.3. z pozostałych lokat	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych	-	1 242,33
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-	69,90
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	-	547,75
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	-	624,68
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	7 107,81	-
<b>III. Niezrealizowane zyski z lokat</b>	<b>6 163,79</b>	<b>3,63</b>
<b>IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>	<b>610,11</b>	<b>11 351,26</b>
<b>V. Odszkodowania i świadczenia</b>	<b>307 477,63</b>	<b>80 498,07</b>
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	288 220,59	79 407,72
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	288 220,59	82 602,20
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	3 194,49
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	19 257,05	1 090,35
2.1. Rezerwy brutto	19 257,05	1 212,09
2.2. Udział reasekuratorów	-	121,74
<b>VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>	<b>-292 094,63</b>	<b>227 907,92</b>
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	-1 580,84	227 907,92
1.1. rezerw brutto	-1 580,84	230 379,03
1.2. na udziale reasekuratorów	-	2 471,11
2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	-290 513,79	-
2.1. rezerw brutto	-290 513,79	-

2.2. na udziale reasekuratorów	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	-	-
3.1. rezerw brutto	-	-
3.2. na udziale reasekuratorów	-	-
<b>VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym</b>	-	-
<b>VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>2 303,83</b>	<b>58 417,55</b>
1. Koszty akwizycji	-348,12	47 185,19
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	-	151,58
2. Koszty administracyjne	2 651,96	12 337,43
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	-	1 105,07
<b>IX. Koszty działalności lokacyjnej</b>	<b>950,99</b>	<b>196,46</b>
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	427,16	27,69
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	523,83	168,77
<b>X. Niezrealizowane straty na lokatach</b>	<b>9 951,37</b>	<b>35 525,09</b>
<b>XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>	<b>25,48</b>	<b>789,90</b>
<b>XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat</b>	-	-
<b>XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie</b>	<b>106,19</b>	<b>5 903,68</b>

**Okres 26.02.2020-31.12.2020 [PLN]**

<b>Linia Biznesowa</b>	<b>31</b>	<b>32</b>
<b>I. Składki</b>	<b>2 462,49</b>	<b>8 824,34</b>
1. Składki przypisane brutto	2 462,49	9 465,04
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	-	668,05
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	-	-22,05
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	-	5,31
<b>II. Przychody z lokat</b>	-	<b>83,44</b>
1. Przychody z lokat w nieruchomości	-	-
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	-	-
2.1. z udziałów lub akcji	-	-
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	-	-
2.3. z pozostałych lokat	-	-
3. Przychody z innych lokat finansowych	-	83,44
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-	0,45

3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	-	17,56
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	-	65,42
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	-	-
<b>III. Niezrealizowane zyski z lokat</b>	<b>4 256,00</b>	<b>18,77</b>
<b>IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym</b>	<b>33,70</b>	<b>27,89</b>
<b>V. Odszkodowania i świadczenia</b>	<b>3 886,67</b>	<b>4 897,10</b>
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	5 109,24	4 968,29
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	5 109,24	5 254,13
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	-	285,84
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	-1 222,56	-71,19
2.1. Rezerwy brutto	-1 222,56	-158,37
2.2. Udział reasekuratorów	-	-87,18
<b>VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym</b>	<b>1 834,98</b>	<b>-243,38</b>
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	368,29	-243,38
1.1. rezerw brutto	368,29	17,77
1.2. na udziale reasekuratorów	-	261,15
2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	1 466,68	-
2.1. rezerw brutto	1 466,68	-
2.2. na udziale reasekuratorów	-	-
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	-	-
3.1. rezerw brutto	-	-
3.2. na udziale reasekuratorów	-	-
<b>VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>167,20</b>	<b>4 130,79</b>
1. Koszty akwizycji	-97,65	3 170,01
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	-	-9,67
2. Koszty administracyjne	264,85	1 063,49
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	-	102,70
<b>IX. Koszty działalności lokacyjnej</b>	<b>27,46</b>	<b>-</b>
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	27,46	-
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	-	-
<b>X. Niezrealizowane straty na lokatach</b>	<b>793,30</b>	<b>-</b>
<b>XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym</b>	<b>4,89</b>	<b>18,62</b>
<b>XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie</b>	<b>37,69</b>	<b>151,33</b>

## A.3 WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ (INWESTYCYJNEJ)

### A.3.1 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Przychody i koszty z działalności lokacyjnej w tys. PLN za rok 2021.

Rok	26.02.2020- 31.12.2020	2021
<b>Przychody z lokat (1+2+3+4+5)</b>	<b>83,44</b>	<b>8 350,14</b>
1. Przychody z lokat w nieruchomości	0,00	0,00
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
2.1 z udziałów lub akcji	0,00	0,00
2.2 z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2.3 z pozostałych lokat	0,00	0,00
3. Przychody z innych lokat finansowych	83,44	1 242,33
3.1 z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,45	69,90
3.2 z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	17,56	547,75
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	65,42	624,68
3.4. z pozostałych lokat	0,00	0,00
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0,00	0,00
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	<b>0,00</b>	7 107,81
<b>Niezrealizowane zyski z lokat</b>	<b>4 274,78</b>	<b>6 167,42</b>
<b>Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)</b>	<b>27,46</b>	<b>1 147,45</b>
1. Koszty utrzymania nieruchomości	0,00	0,00
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	27,46	454,85
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0,00	0,00
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	0,00	692,60
<b>Niezrealizowane straty na lokatach</b>	<b>793,30</b>	45 476,47
<b>Wynik działalności lokacyjnej</b>	<b>3 537,46</b>	<b>-32 106,35</b>

Zakład Ubezpieczeń osiągał przychody na własnym funduszu głównie dzięki obligacjom Skarbu Państwa, w mniejszym stopniu lokaty terminowe oraz fundusze inwestycyjne. Inne przychody są powiązane z produktami inwestycyjnymi na rzecz klientów, przede wszystkim produkty strukturyzowane.



### A.3.2 Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat

Kapitał własny w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021 roku.

	Kapitał własny [tys PLN] Stan na 31 grudnia 2020 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Kapitał własny [tys PLN] Stan na 31 grudnia 2021 r.
<b>A. Kapitał własny</b>	59 135,67	0,00	0,00	63 041,27
I. Kapitał podstawowy	59 000,00	0,00	0,00	59 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	135,67	135,67
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji Wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym korekta lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	135,67	0,00	0,00	3 905,60

Zakład osiągnął zysk w roku 2021. Na kwotę tę złożył się głównie wynik techniczny w wysokości 6 009 864,20 PLN, jak również umorzenie wartości godziwej nabytego przedsiębiorstwa w wysokości 1 234 881,11 PLN.

### A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2021 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał inwestycji związanych z sekurytyzacją.

## A.4 WYNIKI Z POZOSTAŁYCH RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł innych istotnych przychodów i kosztów w roku 2021.

W 2021 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy leasingu finansowego zgodnie z wymogami Wyłącalności II, zgodnie ze standardem IFRS 16, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

W 2021 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał żadnych umów leasingu operacyjnego.

## A.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2021 nie miały miejsca inne istotne wydarzenia dotyczące działalności i wyników operacyjnych oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

## B. SYSTEM ZARZĄDZANIA

### B.1 INFORMACJE OGÓLNE O SYSTEMIE ZARZĄDZANIA

#### B.1.1 Organy

Władzami Zakładu Ubezpieczeń są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

Szczegółowy zakres kompetencji władz Zakładu Ubezpieczeń określają:

- ▶ Kodeks spółek handlowych,
- ▶ Inne obowiązujące przepisy prawa,
- ▶ Statut,
- ▶ Regulamin Rady Nadzorczej,
- ▶ Regulamin Zarządu.

Skład Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. dnia 1 stycznia 2021 roku był następujący:

- Prezes Zarządu                   Andrzej Grzych
- Wiceprezes Zarządu       Richard Paret
- Członek Zarządu             Agata Ilnicka

Na dzień 31 grudnia 2021 r. skład Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie uległ zmianie.

Członkowie Zarządu sprawują nadzór nad realizacją następujących czynności (obszarów działalności) Zakładu Ubezpieczeń, niezależnie od tego, czy Zakład Ubezpieczeń realizuje je samodzielnie, czy ich realizacja została zlecona odrębnym podmiotom:

- Prezes Zarządu:
  - Księgowość i Finanse,
  - Obsługa roszczeń,
  - Zapewnienie działania niezależnej w strukturze Zakładu Ubezpieczeń jednostki Audytu Wewnętrznego.
- Wiceprezes Zarządu:
  - HR (Kadry i płace),
  - IT, Organizacja i Obsługa Polis,
  - Marketing i wsparcie sprzedaży,
  - Rozwój produktów,
  - Obsługa prawna i korporacyjna,
  - Zgodność z Przepisami (Compliance),
  - Nadzorowanie inwestycji.
- Członek Zarządu:
  - Aktuariat,
  - Reasekuracja,
  - Kontrola Wewnętrzna, Ryzyko i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.

Zarząd jest uprawniony do prowadzenia spraw Spółki niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej przez obowiązujące przepisy prawa, postanowienia Statutu, regulaminów lub uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z obowiązującym Regulaminem Organizacyjnym CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń mogą być powoływane inne jednostki wspomagające, w szczególności komitety, do opracowania lub nadzorowania wybranych zagadnień lub pełniące określone funkcje, posiadające charakter opiniodawczy lub decyzyjny. Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. powołał w Zakładzie Ubezpieczeń następujące Komitety:

- Komitet Wykonawczy,
- Komitet Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej,
- Komitet Compliance,
- Komitet Projektów IT,
- Komitet Produktów i Rozwoju,



- Komitet Nowych Aktywności i Nowych Produktów,
- Komitet Techniczny i Modelowy,
- Komitet Finansowy,
- Komitet Audytu Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2021 roku miała następujący skład:

- |                                  |                   |
|----------------------------------|-------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | Guillaume Oreckin |
| • Członek Rady Nadzorczej        | Pierre Genter     |
| • Członek Rady Nadzorczej        | Jean-Bernard Mas  |
| • Członek Rady Nadzorczej        | Mariusz Wyżycki   |
| • Członek Rady Nadzorczej        | Clement Michaud   |

Oprócz innych spraw zastrzeżonych postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń, Statutu lub przewidzianymi przez prawo, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- zatwierdzanie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Spółki,
- wybór firmy audytorskiej do przeprowadzania obowiązkowych badań sprawozdań finansowych, w tym rocznego sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Spółki, a także przeglądów sprawozdań finansowych, zgodnie z obowiązkami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa,
- powołanie i odwołanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu oraz czasowe zawieszenie poszczególnych bądź wszystkich członków Zarządu w czynnościach,
- ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- wyrażanie zgody na znaczące umowy i przedsięwzięcia, mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki,
- wyrażanie zgody na transakcje Spółki z jej podmiotami powiązаныmi,
- akceptowanie rocznego budżetu Spółki,
- wyrażanie zgody na czynności prawne skutkujące dodatkowymi wydatkami, nieuwzględnionymi w rocznym budżecie Spółki zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą, jeżeli ich wysokość przekracza 10% kwoty tego budżetu,
- akceptowanie polityki kadrowej w Spółce (włączając w to w szczególności tworzenie zasad polityki rekrutacyjnej i polityki wynagradzania członków Zarządu),
- zatwierdzanie wyników i rekomendacji kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem Spółki,
- zatwierdzanie polityki inwestycyjnej Spółki,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności,
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu,
- wydawanie opinii odnośnie wyboru biegłego rewidenta, o ile nie został powołany Komitet Audytu,

- wykonywanie zadań Komitetu Audytu, w przypadku powierzenia Radzie Nadzorczej zadań Komitetu Audytu przez Walne Zgromadzenie,
- zlecanie, na wniosek Komitetu Audytu, opracowania ekspertyz i opinii na użytek Komitetu w celu właściwej realizacji jego zadań,
- zlecanie, na wniosek Komitetu Audytu, wykonania określonych czynności kontrolnych w Spółce,
- rozpatrywanie innych spraw wnoszonych przez Zarząd.

Zakład Ubezpieczeń powołał osoby nadzorujące kluczowe funkcje, tj. funkcję aktuarialną, funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami oraz funkcję audytu wewnętrznego. Wobec osób nadzorujących kluczowe funkcje podlegają ocenie poszczególne dziedziny kompetencji, wynikające z wiedzy fachowej, doświadczenia oraz umiejętności niezbędnych

do wykonywania powierzonej funkcji. Umieszczenie poszczególnych funkcji kluczowych w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń zapewnia odpowiednie uprawnienia oraz gwarantuje niezależność operacyjną przy wykonywaniu zadań powierzonych danej funkcji. Osoby pełniące funkcje kluczowe posiadają także bezpośredni dostęp do organów korporacyjnych Zakładu Ubezpieczeń i uczestniczą w ich posiedzeniach, w tym przedstawiają roczne raporty Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a także uczestniczą w spotkaniach i komitetach, na których omawiane są zakresy zadań przypisane do poszczególnych funkcji, jak również sposoby ich wykonania. Szczegółowy opis sposobu wdrożenia poszczególnych funkcji kluczowych znajduje się w odrębnym rozdziale. Obowiązki osób nadzorujących funkcje kluczowe zostały opisane poniżej.

### **Funkcja aktuarialna**

Zadaniem funkcji aktuarialnej w Towarzystwie jest:

- koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, a w przypadku stwierdzenia nieprawidłowości w zakresie wykorzystywanych danych lub przyjętych metod przekazanie informacji w tym zakresie do Zarządu i przedstawienie do zatwierdzenia stosowanych zmian uregulowań wewnętrznych dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji, biorąc pod uwagę powiązanie między umowami reasekuracji a poziomem rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem,
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości,
- obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności,
- rozliczenia reasekuracyjne,
- udział w raportowaniu.

### **Funkcja zarządzania ryzykiem**

Zadaniem funkcji zarządzania ryzykiem w Towarzystwie jest:

- wdrożenie systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
  - ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
  - zarządzanie aktywami i zobowiązaniami,
  - lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne,
  - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
  - zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
  - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń o zidentyfikowanych ryzykach, ich monitorowaniu oraz realizacji Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko),
- przekazywanie informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorczemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne,
- przekazywanie informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego,
- przedstawienie Roczno Raportu Zarządzania Ryzykiem.

### **Funkcja zgodności z przepisami**

Zadaniem funkcji zgodności z przepisami w Towarzystwie jest:

- doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa,
- ocena możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje Spółki,
- określenie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Towarzystwo standardów postępowania,
- przedstawienie Roczno Raportu Zgodności z Przepisami.

### **Funkcja audytu wewnętrznego**

Zadaniem funkcji audytu wewnętrznego w Towarzystwie jest:

- ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania,
- informowanie Zarządu Zakładu Ubezpieczeń o wynikach i zaleceniach audytu wewnętrznego, które określają, jakie działania mają zostać podjęte w odniesieniu do wyników i zaleceń audytu wewnętrznego, oraz zapewniają wykonanie tych działań,
- informowanie Rady Nadzorczej Zakładu Ubezpieczeń, odpowiadającej za weryfikację realizacji działań Zarządu, o czynnościach podjętych w związku z wynikami i zaleceniami audytu wewnętrznego,
- ustanawianie, wdrażanie i utrzymanie planu audytu określającego działania w zakresie audytu, jakie należy podjąć w nadchodzących latach, biorąc pod uwagę ogół działalności i System Zarządzania Zakładu Ubezpieczeń (Słownik pojęć: System Zarządzania),
- stosowanie podejścia opartego na ryzyku przy wyznaczaniu priorytetów,
- przedstawianie planu audytu: Zarządowi, Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu),
- przedstawianie raz do roku Komitetowi Audytu raportu dotyczącego podjętych działań (raport z audytu wewnętrznego).

## **B.1.2 Istotne zmiany**

W roku 2021 nie miały miejsca inne istotne zmiany w systemie zarządzania Zakładu Ubezpieczeń oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

## **B.1.3 Zasady wynagradzania**

Spółka prowadzi przejrzystą politykę wynagradzania członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, jak również osób pełniących kluczowe funkcje, czyli funkcję zapewniania zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, funkcję audytu wewnętrznego, funkcję zarządzania ryzykiem oraz funkcję aktuarialną oraz pozostałych pracowników.

Przy ustalaniu wysokości wynagrodzeń w/w osób, bierze się pod uwagę przede wszystkim:

- ▶ strategię Spółki i jej cele długookresowe,
- ▶ strategię zarządzania ryzykiem,
- ▶ profil ryzyka.

Spółka prowadzi politykę wynagradzania sprzyjającą unikaniu konfliktów interesu przez w/w osoby. Wynagrodzenie w/w osób składa się ze stałych i zmiennych składników. Natomiast stały składnik wynagrodzenia stanowi na tyle dużą część wynagrodzenia, aby składnik zmienny nie stanowił zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności Spółki.

Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje zależą od osiągniętych wyników oraz jakości zarządzania przy uwzględnieniu długoterminowych aspektów działania i sposobu realizacji celów Spółki. Zmienny składnik wynagrodzenia uzależniony jest od wyników osiągniętych przez Spółkę oraz dokonywanej cyklicznie oceny indywidualnych efektów pracy i podległych danej osobie komórek organizacyjnych.

Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia, uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.

Zmienny składnik wynagrodzenia może stanowić wyłącznie świadczenie pieniężne i nie może mieć charakteru instrumentu finansowego, w tym instrumentu finansowego niepieniężnego.

Spółka nie oferuje dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla pracowników,

w tym członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej, osób pełniących kluczowe funkcje oraz pozostałych pracowników. W 2021 roku zgodnie z Ustawą o PPK Spółka wdrożyła Pracowniczy Plan Kapitałowy (PPK), dostępny dla osób zatrudnionych, które podlegają obowiązkowo ubezpieczeniu emerytalnemu i rentowemu.

Raz w roku Rada Nadzorcza przygotowuje i przedstawia Walnemu Zgromadzeniu raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania w Spółce za ubiegły rok.

W 2021 roku Zakład Ubezpieczeń nie zawarł istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Zakład oraz z Członkami Zarządu lub Rady Nadzorczej.

## B.2 WYMOGI DOTYCZĄCE KOMPETENCJI I REPUTACJI

### B.2.1 Opis wymogów

Wymogi kompetencji i reputacji zostały wprowadzone w celu określenia ramowych zasad co do sposobu wdrażania oceny kompetencji i reputacji oraz umiejętności, kwalifikacji i wiedzy fachowej wobec osób, które faktycznie zarządzają Zakładem lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji. Wymogi te obejmują między innymi: określenie podstawowych narzędzi oceny kompetencji indywidualnej, kompetencji zbiorowej i reputacji w/w osób, oraz metody oceny kompetencji i reputacji określonych osób przy zastosowaniu niniejszej polityki oraz kluczowe etapy procesów.

Wobec Członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej podlegają ocenie następujące dziedziny kompetencji.

#### Dziedziny kompetencji dotyczące członków Zarządu:

- ▶ Członkowie Zarządu nie łączą pełnionych funkcji w zarządzie z funkcjami nadzorującymi inne kluczowe funkcje, tj. z funkcją zarządzania ryzykiem, funkcją zgodności z przepisami, funkcją audytu wewnętrznego.
- ▶ Prezes Zarządu jest odpowiedzialny za audyt wewnętrzny
- ▶ Odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem jest powierzona Członkowi Zarządu niepiastującemu funkcji prezesa zarządu.
- ▶ Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem nie jest jednocześnie osobą odpowiedzialną za zarządzanie inwestycjami.
- ▶ Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób.

#### Dziedziny kompetencji dotyczące członków Rady Nadzorczej lub członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej:

- ▶ Większość członków Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu), w tym przewodniczący, jest niezależna od CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Uznaje się, że członek Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) jest niezależny od zakładu ubezpieczeń, jeżeli spełnia kryteria określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
- ▶ Przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
- ▶ Członkowie Rady Nadzorczej (lub Komitetu Audytu) posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Wobec osób nadzorujących poszczególne kluczowe funkcje podlegają ocenie następujące dziedziny kompetencji.

#### Dziedzina „zgodność z przepisami”:

Znajomość przepisów prawa pozwalająca na:

- ▶ doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej zakładu ubezpieczeń w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej z przepisami prawa;
- ▶ ocenianie możliwego wpływu wszelkich zmian stanu prawnego na operacje zakładu ubezpieczeń;
- ▶ określenie i ocenianie ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez zakład ubezpieczeń standardów postępowania.

#### Dziedzina „audyt wewnętrzny”:

- ▶ umiejętność oszacowania adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania;

Osoba lub jednostka organizacyjna wykonująca funkcję audytu wewnętrznego, z zastrzeżeniem art. 271 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35, nie może wykonywać tej funkcji łącznie z innymi funkcjami należącymi do systemu zarządzania.

#### **Dziedzina „aktuariat”:**

- ▶ znajomość wymaganych informacji aktuarialnych (rozumienie mechanizmów taryfikacji umów, rezerw oraz ocena ryzyk i wypłacalności)
- ▶ koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ▶ zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ▶ ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- ▶ porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- ▶ informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej zakładu ubezpieczeń o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- ▶ nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego;
- ▶ wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia;
- ▶ poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.
- ▶ wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji;
- ▶ współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem;
- ▶ ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości;

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w zakładzie ubezpieczeń może być wyłącznie aktuariusz.

#### **Dziedzina „zarządzanie ryzykiem”**

- ▶ przekazywania informacji organowi administrującemu, zarządzającemu lub nadzorczemu na temat ryzyka, które zostało uznane za potencjalnie istotne
- ▶ przekazywania informacji na temat innych określonych obszarów ryzyka z własnej inicjatywy oraz na wniosek organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego.
- ▶ wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem obejmującego co najmniej:
  - ocenę ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
  - zarządzanie aktywami i zobowiązaniami;
  - lokaty, w szczególności w instrumenty pochodne;
  - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji;
  - zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
  - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka.

#### **B.2.2 Opis procedury kompetencji i reputacji**

W celu oceny kompetencji i reputacji osób, które faktycznie zarządzają Zakładem Ubezpieczeń i wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji, Spółka dokonuje oceny kompetencji indywidualnych oraz grupowych (w przypadku Zarządu i Rady Nadzorczej) oraz dokonuje weryfikacji reputacji w/w osób.

Ocena indywidualnej kompetencji opiera się przede wszystkim na nabytym doświadczeniu. Uwzględnione jest także wykształcenie, uzyskane dyplomy, pełnione wcześniej stanowiska, odbyte szkolenia, a także stanowiska pełnione obecnie.

Ocena kompetencji zbiorowej Zarządu oraz Rady Nadzorczej jest przeprowadzana na podstawie wszystkich indywidualnych kompetencji członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej. Oceniana jest w oparciu o dokumenty przedłożone przez kandydatów, w szczególności: życiorys, informacje o posiadanym wykształceniu, zaświadczenie lub oświadczenie o niekaralności, informacje o toczącym się przeciwko kandydatowi postępowaniu w związku ze sprawą gospodarczą, informacje

o uczestnictwie w organach zarządzających i nadzorujących spółek handlowych. Kandydat na Członka Zarządu, kandydat na Członka Rady Nadzorczej lub kandydat na osobę nadzorującą funkcje kluczowe przedstawia dokument potwierdzający, że nie był wobec niego wydany wyrok skazujący, nałożone sankcje sądowe lub karne.

## B.3 SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ORAZ WŁASNA OCENA RYZYKA I WYPŁACALNOŚCI

### B.3.1 Opis systemu zarządzania ryzykiem

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce obejmują strategie, procesy i procedury sprawozdawcze według następujących obszarów:

- ▶ ocena ryzyka przyjmowanego do ubezpieczenia i tworzenie rezerw,
- ▶ zarządzanie aktywami i zobowiązaniami, oraz lokaty,
- ▶ zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- ▶ reasekurację i inne techniki ograniczania ryzyka,
- ▶ zarządzanie kapitałem,
- ▶ zarządzanie ryzykiem płynności i koncentracji, oraz
- ▶ zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance).

System Zarządzania Ryzykiem to szereg następujących po sobie etapów, które mają na celu w efektywny i ciągły sposób, określać, mierzyć i monitorować zidentyfikowane ryzyka.

Etapami tymi są:

- ▶ identyfikacja potencjalnych zdarzeń, zagrożeń i czynników ryzyka,
- ▶ pomiar i ocena tych zagrożeń,
- ▶ monitorowanie i kontrola ekspozycji oraz zarządzanie czynnikami ryzyka w sposób zgodny z Apetytem na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko),
- ▶ raportowanie.

Funkcja zarządzania ryzykiem w Zakładzie Ubezpieczeń opiera się na pracy Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej, który podlega Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za zarządzanie ryzykiem, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania. Zespół ds. Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej zapewnia prawidłową identyfikację, pomiar, szacowanie i monitorowanie ryzyk, na które narażony jest Zakład Ubezpieczeń. Zadania Zespołu w szczególności obejmują informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o głównych kwestiach z obszaru zarządzania ryzykiem, przeprowadzonej przez siebie ocenie ryzyka oraz o postępach wykonywanych prac, posiadając w ten sposób odpowiednie uprawnienia w celu wykonywania swojej funkcji. Podstawowym organem funkcji zarządzania ryzykiem jest Komitet Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

### B.3.2 Opis sposobu wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem

System Zarządzania Ryzykiem w Spółce oparty jest na trzech elementach:

- ▶ strukturze organizacyjnej – obejmującej podział kompetencji i zadań realizowanych poprzez poszczególne jednostki i komórki organizacyjne w Procesie Zarządzania Ryzykiem;
- ▶ podejmowaniu działań przy wykorzystaniu technik zabezpieczenia i transferu ryzyka w celu dostosowania Profilu Ryzyka i Apetytu na Ryzyko do planów strategicznych (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko);
- ▶ metodach identyfikacji, pomiaru, oceny, monitoringu i raportowania ryzyka.

Struktura organizacyjna Systemu Zarządzania Ryzykiem jest oparta na czterech poziomach kompetencyjnych. Trzy pierwsze poziomy kompetencyjne obejmują: Radę Nadzorczą, Zarząd oraz komitety. Czwarty poziom kompetencyjny dotyczy poziomu operacyjnego, w którym zadania związane z Procesem Zarządzania Ryzykiem są podzielone pomiędzy trzy linie obrony.

### B.3.3 Opis procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Proces Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności (ORSA) jest procesem wewnętrznym Spółki, stworzonym w celu zagwarantowania, iż wykonywanie i dokumentowanie poszczególnych jego elementów jest zgodne z wymogami dotyczącymi Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności.

Proces ten jest zintegrowany ze strukturą organizacyjną oraz procesami decyzyjnymi Zakładu Ubezpieczeń poprzez całościowy obraz ryzyka, który Spółka uzyskuje poprzez:



- ▶ własną ocenę ryzyk, na które Spółka jest narażona (również w ujęciu prospektywnym),
- ▶ utrzymanie środków własnych na poziomie zapewniającym pokrycie wymogów kapitałowych przy określonej strategii działalności,
- ▶ analizę scenariuszy szokowych, identyfikację najbardziej dotkliwego scenariusza oraz wskazanie niezbędnych działań w przypadku jego realizacji,
- ▶ określenie kapitałowych planów awaryjnych.

### B.3.4 Przegląd własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Spółka przeprowadza Własną Ocenę Ryzyka i Wypłacalności regularnie, co najmniej raz w roku, a także bezzwłocznie po wystąpieniu istotnych zmian Profilu Ryzyka Spółki wynikających ze zdarzeń zewnętrznych lub wewnętrznych. Każdorazowo raport Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności zatwierdzany jest przez Zarząd Spółki w drodze Uchwały Zarządu. Towarzystwo przeprowadza również przegląd procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności.

### B.3.5 Zasadność własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane przez Zakład Ubezpieczeń ujęte są w ramach Własnej Oceny Ryzyka i Wypłacalności. Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są przeprowadzane przy uwzględnieniu specyficznego Profilu Ryzyka Spółki, zatwierdzonych limitów tolerancji i Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz strategii działalności Spółki. Ryzyka wymienione w Profilu ryzyka (oprócz ryzyka płynności oraz Compliance) mają odzwierciedlanie w Apetycie na ryzyko oraz systemie limitów tolerancji, który zgodnie ze „Strategią Zarządzania Ryzykiem CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.” opiera się o wskaźnik pokrycia środkami własnymi wymogów kapitałowych.

## B.4 SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

### B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej

Zakład Ubezpieczeń wdrożył System Kontroli Wewnętrznej oparty na:

- ▶ organizacji systemów księgowych i informatycznych (systemy rachunkowości i informatyczne),
- ▶ systemie dokumentacji i informacji (procedury, sprawozdawczość),
- ▶ systemie pomiaru i monitorowania ryzyk,
- ▶ systemie kontroli obejmującym „kontrolę własną”, „kontrolę nadzorczą” i „kontrolę stałą”, kontrolę przestrzegania przepisów oraz kontrole okresowe w ramach kontroli instytucjonalnej dokonywanej przez Departament Audytu Wewnętrznego.

Spółka promuje znaczenie przeprowadzania odpowiednich mechanizmów kontroli wewnętrznej, dopilnowując, by wszyscy pracownicy zdawali sobie sprawę z roli, jaką odgrywają w systemie kontroli wewnętrznej poprzez ciąg spotkań indywidualnych z właścicielami biznesowymi odpowiedzialnymi za dany obszar kontroli oraz poprzez szkolenie z zarządzania ryzykiem oraz kontroli wewnętrznej mające na celu systematyczne podwyższanie świadomości wśród pracowników Spółki.

### B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

Celem funkcji zgodności z przepisami w CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest dostarczenie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń racjonalnego zapewnienia, że działalność Spółki jest zgodna z przepisami prawa, wytycznymi i rekomendacjami nadzorczymi, a także z przyjętymi przez Towarzystwo procedurami i standardami wewnętrznymi.

W celu spełniania powyższego celu funkcji zgodności w Towarzystwie Ubezpieczeń ustanowione zostają:

- ▶ Polityka Zgodności będąca zbiorem zasad określających zadania, kompetencje i obowiązki sprawozdawcze funkcji zgodności;
- ▶ Plan zgodności określający planowane działania służące ocenie i monitorowaniu ryzyka braku zgodności w Zakładzie Ubezpieczeń.

Zakres obowiązków osoby nadzorującej funkcję zapewnienia zgodności z przepisami obejmuje:

- ▶ doradzanie Zarządowi w kwestiach zgodności m.in. z przepisami ustawowymi i wykonawczymi;
- ▶ ocenę wpływu wszelkich zmian otoczenia prawnego na działalność CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.;

- ▶ wskazanie i ocenę ryzyka związanego z przestrzeganiem przepisów;
- ▶ działalność szkoleniowo-edukacyjną dla pracowników Towarzystwa.

W związku z koniecznością realizacji powyższych obowiązków Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. ustanowił funkcję zgodności z przepisami.

Funkcja zgodności z przepisami nadzorowana była przez Panią Marzenę Sikorską, zatrudnionej na stanowisku Głównego Specjalisty ds. Compliance. Funkcja ta umiejscowiona jest w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń w Departamencie Prawnym, Compliance i Obsługi Korporacyjnej.

Niezależność funkcji zgodności zapewniona została przez prawidłowe umiejscowienie w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń. Główny Specjalista ds. Compliance, pełniący funkcję zgodności z przepisami, posiada bezpośredni dostęp do Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

W 2021 w ramach funkcji Compliance podjęto w szczególności następujące działania:

1. Zakończono prace nad projektem OFAC (projekt Grupy mający na celu zwiększenie efektywności w procesie weryfikacji klientów/partnerów/pracowników z listami sankcji),
2. Przygotowano i zaakceptowano ocenę ryzyka prania pieniędzy i finansowania terroryzmu instytucji obowiązanej
3. Przeprowadzono proces opiniowania i akceptacji dla nowych produkty i działalności – w 2021 r. zaakceptowano następujące produkty/aktywności:
  - Eko Zysk V
  - Zyskowa Piątka
  - Zielona Europa II
  - Eko Indeks
4. Przeprowadzono roczny przegląd regulacji wewnętrznych – przegląd ma na celu usprawnienie skuteczności funkcji Compliance pod kątem identyfikacji i mitygacji brakujących wewnętrznych procedur regulujących działalność zakładu ubezpieczeń,
5. Przeprowadzano regularnie weryfikację klientów z listami sankcji
6. Prowadzono analizę procesu obsługi reklamacji pod kątem badania jakości i terminowości procesu,
7. Prowadzono monitoring ukończenia przez pracowników obowiązkowych szkoleń z zakresu Compliance,
8. Przeprowadzano bieżące opiniowanie materiałów marketingowych/procedur wewnętrznych,
9. Przeprowadzano bieżące okresowe raportowanie do Zarządu (kwartalnie- Komitet Compliance) Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej (raz w roku) i Grupy Credit Agricole Assurance (miesięczne/kwartalne/roczne raportowanie zgodnie z harmonogramem raportowania ustalonym przez Grupę),
10. Przeprowadzono regularne kontrole okresowe zgodnie z przyjętym w spółce planem kontroli.

## B.5 FUNKCJA AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

### B.5.1 Opis sposobu wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego w Zakładzie Ubezpieczeń sprawowana jest przez Departament Audytu Wewnętrznego (jednostka kontroli trzeciej linii), który podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu oraz nadzorowany jest przez Radę Nadzorczą (Komitet Audytu).

### B.5.2 Niezależność i obiektywność funkcji audytu wewnętrznego

Departament Audytu Wewnętrznego, jako jednostka kontroli instytucjonalnej, działa niezależnie od kontroli funkcjonalnej (kontroli wewnętrznej) w Zakładzie Ubezpieczeń. Funkcja audytu wewnętrznego jest obiektywna i niezależna od funkcji operacyjnych. Niezależność oraz obiektywność funkcji audytu wewnętrznego zapewniona została przez prawidłowe umiejscowienie Departamentu Audytu Wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń. Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego posiada pełny i nieograniczony dostęp do Członków Zarządu, Rady Nadzorczej (Komitetu Audytu). Co najmniej raz w roku Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego odbywa spotkania z Radą Nadzorczą Zakładu Ubezpieczeń (Komitetem Audytu) bez udziału Zarządu oraz przedstawia Radzie Nadzorczej (Komitetowi Audytu) raport roczny na temat przeprowadzonych audytów.

### B.5.3 Funkcja aktuarialna

Towarzystwo określiło funkcję aktuarialną jako zdolność administracyjną z zakresu zarządzania i wykonywana zadań w obszarze aktuarialnym, w szczególności obejmującą informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o głównych kwestiach z obszaru aktuariatu oraz o wykonywanych pracach.

Zadania i obowiązki funkcji aktuarialnej zostały wymienione w punkcie B.1.1 niniejszego sprawozdania.

W celu zapewnienia informowania Zarządu Spółki, funkcja aktuarialna w ramach swoich obowiązków przynajmniej raz w roku przekazuje do Zarządu Spółki pisemne raporty podsumowujące zadania wykonane przez funkcję. Funkcja aktuarialna podlega Członkowi Zarządu. Funkcja aktuarialna opiera się na pracy Departamentu Aktuariat i Reasekuracji, co stanowi wystarczające zasoby do wykonywania powierzonych jej zadań. Umieszczenie Departamentu Aktuariat i Reasekuracji w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia odpowiednie uprawnienia oraz gwarantuje niezależność operacyjną przy wykonywaniu powierzonych funkcji aktuarialnej zadań. Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną ma zapewniony stały kontakt z Członkami Zarządu.

Jednym z organów funkcji aktuarialnej jest Komitet Techniczny i Modelowy.

Istotne zadania Komitetu Technicznego i Modelowego to:

- ▶ sprawowanie nadzoru nad ryzykiem aktuarialnym w zakresie: oceny ryzyk, tworzenia rezerw, w tym walidacji polityki na temat ryzyk aktuarialnych przedstawionej Zarządowi,
- ▶ ustalenie limitów dotyczących ryzyk aktuarialnych,
- ▶ monitorowanie wyników oceny ryzyk,
- ▶ monitorowanie limitów ryzyka technicznego.

Osobą nadzorującą funkcję aktuarialną w Spółce jest Aktuariusz. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną jest powołany przez Zarząd Spółki. W 2021 roku w CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. zadania przypisane do funkcji aktuarialnej oraz nadzór nad tą funkcją były realizowane w Spółce.

## B.6 OUTSOURCING

W CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. wprowadzone zostały w formie pisemnej i zatwierdzone przez Zarząd zasady dotyczące outsourcingu (Słownik pojęć: Outsourcing), obejmujące w szczególności:

- ▶ wykaz funkcji należących do systemu zarządzania oraz czynności ubezpieczeniowych, które Towarzystwo zamierza powierzać w drodze outsourcingu, ze wskazaniem, które z tych czynności Towarzystwo uznaje za podstawowe lub ważne, zgodnie z Art. 4 Ustawy.
- ▶ kryteria wyboru podmiotu, któremu Towarzystwo zamierza powierzać wykonywanie czynności ubezpieczeniowych (zgodnie z Art. 4 Ustawy) oraz funkcji należących do systemu zarządzania,
- ▶ sposób realizacji warunków, o których mowa w art. 74 i art. 75 Ustawy,
- ▶ zasady zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem, w drodze outsourcingu, wykonywania czynności oraz funkcji należących do systemu zarządzania.

Outsourcing funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności w Towarzystwie nie może odbywać się w sposób prowadzący do:

- ▶ przekazania zarządzania Zakładem Ubezpieczeń, o którym mowa w Art. 368 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
- ▶ przekazania wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej w sposób powodujący brak faktycznego wykonywania działalności przez Zakład Ubezpieczeń;
- ▶ pogorszenia jakości systemu zarządzania Zakładu Ubezpieczeń;
- ▶ zwiększenia ryzyka operacyjnego Zakładu Ubezpieczeń;
- ▶ pogorszenia możliwości monitorowania przez organ nadzoru przestrzegania przez Zakład Ubezpieczeń jego obowiązków;
- ▶ pogorszenia jakości świadczenia usług ubezpieczającym, ubezpieczonym lub uprawnionym z umów ubezpieczenia oraz cedentom.

Towarzystwo zleca wykonywanie czynności ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych Spółkom lub innym ubezpieczycielom, w zakresie nie szerszym niż wynikającym z przedmiotu działalności Zakładu Ubezpieczeń i dopuszczalnym zgodnie z Ustawą (Słownik pojęć: Ustawa).

## B.7 OCENA ADEKWATNOŚCI

System Zarządzania (Słownik pojęć: System Zarządzania) składa się ze struktury organizacyjnej, skutecznego systemu przekazywania informacji, a także zgodności w zakresie wymogów dotyczących: organu zarządzającego, struktury organizacyjnej, systemu przekazywania informacji, komitetów wewnętrznych, zasad, planów awaryjnych, wymogów dot. kompetencji i reputacji oraz outsourcingu. W ocenie Zakładu Ubezpieczeń wdrożony system jest proporcjonalny do charakteru, skali i złożoności działalności Spółki.

## B.8 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W 2021 roku nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

## C. PROFIL RYZYKA

### C.1 RYZYKO UBEZPIECZENIOWE (AKTUARIALNE)

Kategoria ryzyka	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne)	
<b>Definicja</b>	Ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne) – ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, wynikające ze zmian w poziomie, trendzie lub zmienności współczynników przyjętych do szacowania tych zobowiązań lub ekstremalnych/wyjatkowych zdarzeń.	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)</b>	W ramach ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko śmiertelności, ryzyko zachorowalności, ryzyko rezygnacji z umów, ryzyko związane z wysokością kosztów oraz ryzyko katastroficzne.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikacja ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) odbywa się m. in. poprzez: analizę systemu i polityki underwritingu, wyceny produktów, rezerw i reasekuracji, monitorowanie istniejących produktów oraz procesu likwidacji szkód i świadczeń.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego) dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego).	
<b>Istotne zmiany w 2021 roku</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>W trzecim kwartale 2021 nastąpiła zmiana metodologii wyznaczania parametrów kosztowych na potrzeby kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności co wpłynęło w istotny sposób na wartość najlepszego oszacowania, w szczególności dla produktu „Z myślą o bliskich”. To z kolei przełożyło się na istotny wzrost wartości kapitałowego wymogu wypłacalności dla modułu ryzyka rezygnacji z umów, a dokładniej ryzyko rezygnacji masowych.</li> <li>W czwartym kwartale 2021 wzrost stopy procentowej wolnej od ryzyka wpłynął na spadek rezerw, a zatem wzrost przyszłych zysków z obecnego biznesu. Przyczyniło się to do wzrostu wymogu kapitałowego z tytułu rezygnacji z umów.</li> </ul>	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	Brak istotnych koncentracji ryzyka w 2021 roku.	
<b>Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2021 [tys. PLN]</b>	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	0,00
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	39 041,76

### C.2 RYZYKO RYNKOWE

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
<b>Definicja</b>	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego</b>	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka rynkowego związanego z aktywami rozpoczyna się przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych. Każdorazowo analizowany jest wpływ zmiany strategii inwestycyjnej na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka rynkowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej. Zakład Ubezpieczeń stosuje zasadę „ostrożnego inwestora”, opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora” został przedstawiony w sekcji C.7.1.3.	

<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	
<b>Istotne zmiany w 2021 roku</b>	Brak istotnych zmian.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	Brak istotnych koncentracji ryzyka.	
<b>Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2021 [tys. PLN]</b>	Ryzyko rynkowe	33 961,68

### C.3 RYZYKO KREDYTOWE

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
<b>Definicja</b>	Ryzyko kredytowe - ryzyko nieoczekiwanej straty w wartości rynkowej portfela wynikające z pogorszenia się jakości kredytowej kontrahentów, uwzględniając ich niewywiązywanie się ze zobowiązań płatniczych lub braku efektywności instrumentów (tj. zaległych płatności).	
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego</b>	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka kredytowego związanego z aktywami rozpoczyna się w momencie podjęcia decyzji o rozpoczęciu dokonywania transakcji na danym typie instrumentów finansowych, w szczególności ze względu na koncentrację zaangażowania w jednym podmiocie, koncentrację geograficzną oraz przy doborze partnerów biznesowych i firm reasekuracyjnych.	
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
<b>Istotne zmiany w 2021 roku</b>	Brak istotnych zmian.	
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	Istotną koncentracją ryzyka jest ryzyko koncentracji aktywów. Zakład Ubezpieczeń oferuje produkty na życie i dożycie z premią, klasyfikowane jako produkty na I grupie KNF. Aktywa z ich tytułu generują między innymi wysoki wymóg z tytułu ryzyka koncentracji.	
<b>Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2021 [tys. PLN]</b>	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	4 853,42

## C.4 RYZYKO PŁYNNOŚCI

Kategoria ryzyka	Ryzyko płynności
<b>Definicja</b>	Ryzyko płynności - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych
<b>Istotne ryzyka w ramach płynności</b>	W ramach ryzyka płynności Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów, ryzyko rozliczenia oraz ryzyko opcji.
<b>Metody identyfikacji</b>	Proces identyfikacji ryzyka płynności jest przeprowadzany w ramach analizy dopasowania aktywów i pasywów, analizy kontaktów i umów, a także struktury i terminowości rozliczeń.
<b>Metody pomiaru</b>	<p>Ryzyko płynności nie zostało ujęte w Formule Standardowej. Jest to ryzyko o niskiej istotności dla działalności Spółki. Zakład nie identyfikuje istotnych ryzyka w ramach ryzyka płynności.</p> <p>Do pomiaru ryzyka płynności Zakład ubezpieczeń mierzy udział środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych w portfelu inwestycyjnym oraz wykorzystuje analizę warunków skrajnych.</p> <p>Zakład stosuje zasadę „ostrożnego inwestora” zgodną art. 132 dyrektywy (Słownik pojęć: dyrektywa), wszystkie aktywa są lokowane w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynności rentowność całego portfela.</p> <p>W 2021 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.</p>
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka płynności.
<b>Istotne zmiany w 2021 roku</b>	Brak istotnych zmian.
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	Brak istotnych koncentracji.

## C.5 RYZYKO OPERACYJNE

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne
<b>Definicja</b>	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń wewnętrznych.
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego</b>	W ramach ryzyka operacyjnego Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko systemów IT, ryzyko outsourcingu, ryzyko zdarzeń zewnętrznych, ryzyko prawne, ryzyko jakości danych, ryzyko podatkowe i rachunkowe, ryzyko produktu, ryzyko kadrowe, ryzyko zarządzania, ryzyko otoczenia oraz ryzyko niedostatecznej kontroli.
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikacja ryzyka operacyjnego odbywa się na etapie wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników, poprzez raportowanie wskaźników kontroli wewnętrznej, a także gromadzenie i analizę informacji o incydentach ryzyka operacyjnego.
<b>Metody pomiaru</b>	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.
<b>Istotne zmiany w 2021 roku</b>	Brak istotnych zmian.



<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	Brak istotnych koncentracji.	
<b>Dane ilościowe na dzień 31 grudnia 2021 [tys. PLN]</b>	Ryzyko operacyjne	18 545,73

## C.6 INNE ISTOTNE RODZAJE RYZYKA

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)
<b>Definicja</b>	Ryzyko braku zgodności (ryzyko Compliance) - ryzyko poniesienia sankcji prawnych, powstania strat finansowych lub utraty reputacji w skutek niezastosowania Spółki do przepisów prawa, regulacji wewnętrznych oraz przyjętych przez Spółkę standardów postępowania, w tym norm etycznych.
<b>Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności</b>	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.
<b>Metody identyfikacji</b>	Identyfikowanie i ocena ryzyka braku zgodności realizowana jest w odniesieniu do poszczególnych procesów wewnętrznych przez osoby kierujące komórkami organizacyjnymi. Dodatkowo Departament Prawny, Compliance i Obsługi Korporacyjnej identyfikuje ryzyko Compliance na podstawie informacji wynikających ze zgłoszeń na skrzynkę e-mail dotyczących konfliktu interesów, prezentów i korzyści oraz nieprawidłowości, a także wpływających zapytań.
<b>Metody pomiaru</b>	Ryzyko braku zgodności jest ryzykiem trudnomierzalnym i często opiera się na wiedzy eksperckiej. Ocena i pomiar ryzyka braku zgodności dokonywane są poprzez określenie skutków materializacji ryzyka: finansowych, wynikających m.in. z kar administracyjnych, wyroków sądowych, kar umownych oraz odszkodowań; niematerialnych, dotyczących utraty reputacji.
<b>Raportowanie</b>	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).
<b>Istotne zmiany w 2021 roku</b>	Brak istotnych zmian.
<b>Opis istotnych koncentracji ryzyka</b>	Brak istotnych koncentracji.

## C.7 POZOSTAŁE INFORMACJE ILOŚCIOWE I JAKOŚCIOWE

### C.7.1 Ekspozycja na ryzyko

#### C.7.1.1 Opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyk

Wszystkie ryzyka zidentyfikowane w Profilu Ryzyka Towarzystwa są analizowane pod kątem istotności. Pomiar ryzyka jest przeprowadzany przez odpowiednie jednostki organizacyjne, przy czym za rozwój narzędzi oraz pomiar ryzyka w zakresie określającym Apetyt na Ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko), Profil Ryzyka i Limity Tolerancji odpowiada Zespół ds. Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Całościowa ocena ryzyka jest odzwierciedlona w Profilu Ryzyka, a także dodatkowo przedstawiona na Mapie Ryzyka, stanowiącej usystematyzowaną wizualizację poziomów narażenia Spółki na ryzyko. Ocena ryzyk mierzalnych dokonywana jest za pomocą Formuły Standardowej, zaś ryzyka niemierzalne podlegają ocenie eksperckiej dokonywanej przez właścicieli biznesowych, bądź pracowników Zespołu ds. Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

W 2021 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w zakresie środków stosowanych w celu oceny ryzyk.

Spółka nie ma ekspozycji na ryzyko wynikające z pozycji pozabilansowych oraz przeniesienia ryzyka na spółki celowe.

#### C.7.1.2 Opis istotnych ryzyk

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki, tj. ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko operacyjne, ryzyko płynności i ryzyko braku zgodności, są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

#### C.7.1.3 Opis sposobu ulokowania aktywów zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”

Zakład Ubezpieczeń lokuje aktywa w instrumenty bezpieczne, tj. lokaty oraz obligacje Skarbu Państwa. Towarzystwo dywersyfikuje swój portfel ze względu na zapadalność instrumentów finansowych na instrumenty krótkoterminowe (lokaty) i długoterminowe o różnym czasie trwania (obligacje). Towarzystwo posiada ekspozycję na obligacje korporacyjne w ramach funduszu inwestycyjnego otwartego, pozwalając na niską koncentrację i dużą płynność instrumentu. Towarzystwo odbywa kwartalne Komitety Finansowe, na których portfel aktywów podlega przeglądowi i podejmowane są ewentualne decyzje dotyczące zarządzania portfelem.

### C.7.2 Koncentracja ryzyka

Zakład Ubezpieczeń oferuje produkty na życie i dożycie z premią, klasyfikowane jako produkty na I grupie KNF. Aktywa z ich tytułu generują między innymi wysoki wymóg z tytułu ryzyka koncentracji.

### C.7.3 Ograniczenie i monitorowanie ryzyka

#### Ograniczanie i monitorowanie ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego)

Działania zarządcze przewidywane w procesie zarządzania ryzykiem ubezpieczeniowym realizowane są w szczególności poprzez: decyzje biznesowe i plany sprzedażowe; kalkulację i monitorowanie adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych; strategię taryfową oraz monitorowanie istniejących szacunków i ocenę adekwatności składki; proces pomiaru ryzyka aktuarialnego; stosowanie narzędzi ograniczania ryzyka ubezpieczeniowego, w tym w szczególności reasekurację i prewencję.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka ubezpieczeniowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka rynkowego

Działania zarządcze w odniesieniu do ryzyka rynkowego, jakie zostało zidentyfikowane w Spółce, polegają w szczególności na dywersyfikacji portfela aktywów.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka rynkowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka kredytowego

Działania zarządcze w odniesieniu do ryzyka kredytowego, jakie zostało zidentyfikowane w Spółce, polegają w szczególności na dywersyfikacji portfela aktywów, doborze firm reasekuracyjnych i partnerów biznesowych z uwagi na ich pozycję kredytową i dywersyfikację geograficzną.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka kredytowego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka płynności

Metodami ograniczania ryzyka płynności w Spółce są między innymi: dywersyfikacja inwestycji, krótko- i średnioterminowy charakter zobowiązań ubezpieczeniowych, brak długoterminowych zobowiązań, monitoring bieżących przepływów pieniężnych, monitorowanie poziomu szkodowości, brak opcji w istniejących umowach (poza opcją rezygnacji), posiadanie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka płynności obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

#### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka operacyjnego

Działania zarządcze w ramach reakcji na zidentyfikowane i ocenione ryzyko operacyjne polegają w szczególności na: ograniczaniu ryzyka poprzez podjęcie działań mających na celu minimalizację ryzyka, m.in. poprzez wzmocnienie systemu kontroli wewnętrznej, rozwój i opisanie procesów w odpowiedniej dokumentacji, unikanie ryzyka poprzez niepodejmowanie lub wycofanie się z określonej działalności biznesowej, w przypadku stwierdzenia zbyt wysokiego ryzyka operacyjnego, którego koszty ograniczenia są nieopłacalne; akceptację ryzyka, jeśli nie zagraża ono przekroczenia poziomu tolerancji na ryzyko operacyjne.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego realizowane jest głównie poprzez ustanowiony system wskaźników ryzyka operacyjnego umożliwiających ocenę zmian poziomu ryzyka operacyjnego w czasie poprzez monitorowanie i gromadzenie informacji o stratach i zdarzeniach operacyjnych.

Monitorowanie i kontrolowanie ryzyka operacyjnego obejmuje analizę poziomu ryzyka za pomocą dedykowanego raportu.

### Ograniczenie i monitorowanie ryzyka braku zgodności

Działania zarządcze w zakresie reakcji na ryzyko braku zgodności obejmują w szczególności: dostosowanie procedur i procesów w kontekście wymogów regulacyjnych, opiniowanie i projektowanie dokumentów wewnętrznych pod względem zgodności, uczestniczenie w procesie tworzenia produktów ubezpieczeniowych oraz działań marketingowych oraz unikanie udziału Spółki w działaniach mogących negatywnie wpłynąć na jej wizerunek (tj. niezgodnych z aktualnymi przepisami prawa lub dobrymi praktykami rynkowymi).

Monitorowanie ryzyka odbywa się poprzez: kwartalną analizę wskaźników Compliance, monitorowanie wymogów regulacyjnych oraz przegląd realizacji zaleceń zarządczych.

#### C.7.4 Oczekiwany zysk z przyszłych składek

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 37 530,85 tys. PLN.

#### C.7.5 Wrażliwość na ryzyko i testy warunków skrajnych

Testy Warunków Skrajnych stanowią narzędzie Zarządzania Ryzykiem oraz element Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności. Towarzystwo definiuje Testy Warunków Skrajnych jako badanie wpływu potencjalnych zdarzeń w wybranych czynnikach pozycji kapitałowej Spółki.

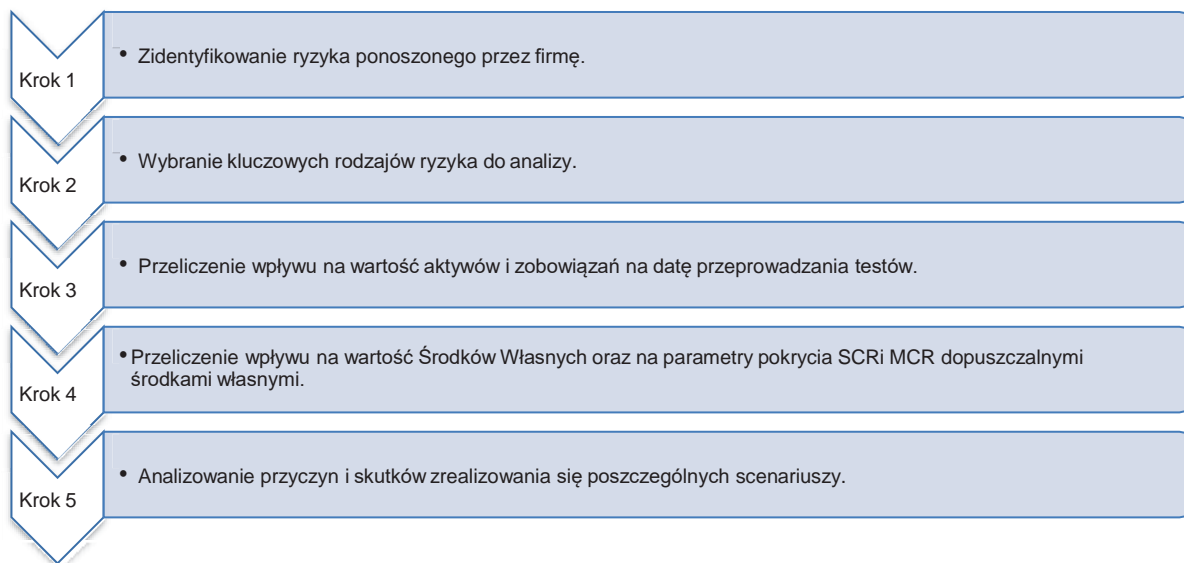
Towarzystwo stosuje technikę testów warunków skrajnych w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk. W roku 2021 Zakład Ubezpieczeń poświęcił uwagę scenariuszom: kryzysu partnerów inwestycyjnych przy założeniu ekstremalnych warunków pogorszenia o jeden punkt stopnia jakości kredytowej wszystkich kontrahentów w prezentowanym horyzoncie, wystąpienia skutków pandemii COVID-19 (scenariusz Post-Covid) oraz wzrostu kosztów IT (wzrost kosztów w dziale e-commerce) połączonego z upadkiem głównego dostawcy oprogramowania.

W ramach testu warunków skrajnych dotyczącego kryzysu partnerów inwestycyjnych wskaźnik pokrycia SCR spada do 100,75% w 2021 roku. Jednocześnie wskaźnik MCR osiąga wtedy najniższą wartość 403%. W przypadku scenariusza skutków pandemii COVID-19 wskaźnik pokrycia SCR spada do 124,95% w 2023 roku. Jednocześnie wskaźnik MCR osiąga wtedy najniższą wartość 499,80%. W przypadku scenariusza kosztów IT Zakład poziom wskaźnika SCR spada do 122% w 2023 roku, natomiast wskaźnik MCR w roku osiąga minimalną wartość 488% pokrycia. W każdym scenariuszu wskaźnik pokrycia MCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko, natomiast wskaźnik pokrycia SCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko tylko w scenariuszach Post-Covid oraz kosztów IT.

Analiza wykazała, że przyjęty scenariusz zakładający kryzys partnerów inwestycyjnych w okresie 2021 – 2024 jest zagrożeniem dla wyłacalności Towarzystwa. Natomiast sytuacja wystąpienia skutków pandemii COVID-19 oraz sytuacja wzrostu kosztów IT połączonego z upadkiem głównego dostawcy oprogramowania nie są zagrożeniem dla wyłacalności Towarzystwa.

Dodatkowo, Spółka w ramach procesu konsolidacji z Credit Agricole Assurances przeprowadziła trzy testy warunków skrajnych z założeniami zdefiniowanymi przez Grupę.

Scenariusze te zostały uwzględnione przy sporządzaniu Własnej Oceny Ryzyka i Wyłacalności. Wymienione testy stresu zostały przeprowadzone zgodnie z niżej opisaną metodą:



## C.8 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2021 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

## D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI

### D.1 AKTYWA

#### D.1.1 Wartość, metody i założenia

Zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Wypłacalność II główną zasadą przy wycenie aktywów wg standardów Wypłacalność II stosowaną przez Zakład Ubezpieczeń jest:

- ▶ aktywa wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Za aktywny rynek uznaje się rynek, na którym transakcje dotyczące składnika aktywów lub zobowiązań finansowych odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen (np. Bondspot, GPW). W przypadku, gdy dany składnik lokat jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym aktywnym rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Wyboru rynku głównego dokonuje się na podstawie wolumenu obrotu na danym składniku lokat. W przypadku dłużnych papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym polskim aktywnym rynku, rynkiem głównym jest Bondspot, o ile był na nim obrót danym składnikiem lokat. W przypadku braku transakcji na Bondspot rynkiem głównym jest GPW, o ile był na nim obrót danym składnikiem lokat. Wartość godziwą lokat notowanych na aktywnym rynku wyznacza się według kursów zamknięcia z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego, w którym odbyły się notowania na danym rynku, przy czym jeżeli na danym składniku lokat nie zawarto żadnej transakcji lub jeżeli wolumen obrotów na danym składniku lokat był znacząco niski, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o alternatywne metody wyceny. Za znacząco niską uznaje się następującą wartość obrotów na danym składniku lokat:

- dla akcji - mniejszy niż 1000 złotych,
- dla dłużnych papierów wartościowych emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa - mniejszy niż 1000 złotych,
- dla pozostałych papierów wartościowych - mniejszy niż 1000 złotych.

Zakład dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań, kierując się hierarchią wyceny, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny. Hierarchia wyceny stosowana w Towarzystwie:

- Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań stosowaną przez Zakład jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.
- Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Zakład wycenia aktywa i zobowiązania przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice.
- Gdy takie same lub podobne aktywa nie są notowane na aktywnych rynkach, korzysta się z alternatywnych metod wyceny przy czym w maksymalny sposób wykorzystuje się potrzebne do wyceny informacje rynkowe, minimalizując wykorzystanie parametrów specyficznych dla Zakładu.

Przy wycenie aktywów i zobowiązań Spółka uwzględnia zasadę istotności. Informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na proces decyzyjny lub ocenę dokonywaną przez użytkowników tej informacji. Poziom istotności, tj. poziom powyżej którego konieczna jest korekta wyceny w przypadku zidentyfikowania błędu lub różnicy pomiędzy wyceną PSR a wyceną wg Wypłacalności II, ustala się jako 5% nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami wykazanej w ostatnim sporządzonym rocznym Bilansie.

Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2021.

(PLN '000)	31/12/2021
Aktywowane koszty akwizycji	0
Wartości niematerialne i prawne	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	3 593
Obligacje	244 534
Fundusze inwestycyjne	10 129
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	76 699
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	412 746
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-13 760
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	0
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	771
Należności z tytułu reasekuracji	1 937
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	2 591
Środki pieniężne	68 275
<b>Suma</b>	<b>807 515</b>

W 2021 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy leasingu finansowego, zgodnie ze standardem IFRS 16, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych.

Szczegółowy sposób wyceny istotnych aktywów wg zasad Wypłacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2021 roku, który znajduje się w dokumencie „Zasady (polityka) rachunkowości dla celów wypłacalności CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”

Zakład stosuje przyjęte techniki wyceny w sposób spójny. Zakład rozważa także, czy w wyniku zmiany okoliczności, w tym wymienionych poniżej, nie jest wymagana zmiana technik wyceny lub ich stosowania w związku z tym, że taka zmiana spowoduje bardziej odpowiedni pomiar aktywów i pasywów.

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

- nowa sytuacja na rynku, która zmienia warunki rynkowe,
- dostępność nowych informacji,
- wcześniej wykorzystywane informacje nie są już dostępne,
- poprawa technik wyceny.

Aktywa	Metody wyceny
Aktywowane koszty akwizycji	Zgodnie z zasadami Wypłacalność II aktywowane koszty akwizycji nie są wykazywane w Aktywach
Wartości niematerialne i prawne	Zgodnie z artykułem 12 Rozporządzenia Delegowanego wartości niematerialne prawne wyceniane są w wartości 0 PLN. Stanowią one programy IT, których Zakład nie będzie mógł zbyć na aktywnym rynku.





Aktywa	Metody wyceny
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<p>Zgodnie z artykułem 15 Rozporządzenie Delegowanego Spółka ujmuje i wycenia odroczone podatki dochodowe w odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań, w tym rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, które są ujmowane do celów wypłacalności lub celów podatkowych. Spółka wycenia odroczone podatki dochodowe, inne niż aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z przeniesienia na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych i nierozliczonych strat podatkowych, na podstawie różnicy między wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujmowanym i wycenianym zgodnie z art. 75 Dyrektywy 2009/138/WEi w przypadku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z art. 76–85 tej dyrektywy, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniom ujętym i wycenionym do celów podatkowych. Przy czym Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tylko wówczas, gdy prawdopodobnie dostępny będzie przyszły dochód podlegający opodatkowaniu, w związku z którym będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.</p>
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	<p><u>Sprzęt IT</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku wartość środków trwałych z obszaru IT ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Wycena do wartości godziwej środków trwałych z obszaru IT przeprowadzana jest raz w roku, tj. na koniec roku obrotowego. Jako metodę wyceny do wartości godziwej sprzętu IT Spółka stosuje podejście kosztowe, odzwierciedlające kwotę, która aktualnie umożliwiłaby odtworzenie wydajności danego składnika aktywów. Wymaga to oparcia się na koszcie poniesionym w celu nabycia lub skonstruowania zamiennego składnika aktywów o podobnej użyteczności, skorygowanym o utratę przydatności (tj. fizyczne starzenie się oraz funkcjonalną i ekonomiczną przestarzałość).</p> <p><u>Inwestycje w obcych środkach trwałych</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa inwestycji w obcych środkach trwałych ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Inwestycje w obce środki trwałe podlegają corocznej analizie mającej na celu sprawdzenie, czy istnieją przesłanki mogące wskazywać na istotne odchylenia między oczekiwaną wartością godziwą a wartością bilansową netto tych środków, wykazywaną w bilansie statutowym. W przypadku stwierdzenia ww. przesłanek, Spółka dokonuje oszacowania wartości godziwej pozostałych środków trwałych. Przyjmuje się możliwość ujęcia i wyceny inwestycji w obcych środkach trwałych w wartości zero ze względu na charakter tej pozycji oraz znikome prawdopodobieństwo sprzedaży na rynku wtórnym.</p> <p><u>Pozostałe środki trwałe</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa pozostałych środków trwałych ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Pozostałe środki trwałe podlegają corocznej analizie mającej na celu sprawdzenie, czy istnieją przesłanki mogące wskazywać na istotne odchylenia między oczekiwaną wartością godziwą a wartością bilansową netto tych środków, wykazywaną w bilansie statutowym. W przypadku stwierdzenia ww. przesłanek, Spółka dokonuje oszacowania wartości godziwej pozostałych środków trwałych. Jeżeli wartość godziwa środków trwałych nie różni</p>



Aktywa	Metody wyceny
	<p>się istotnie od wartości wykazywanej w bilansie statutowym, nie jest konieczne przeszacowywanie wartości środków trwałych na potrzeby Bilansu.</p> <p><u>Prawo do użytkowania nieruchomości na użytek własny</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa aktywa z tytułu użytkowania nieruchomości na użytek własny ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Jako metodę wyceny do wartości godziwej aktywów z tytułu użytkowania nieruchomości na użytek własny Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie oraz wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowania z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.</p> <p><u>Prawo do użytkowania samochodów na użytek własny</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa aktywa z tytułu użytkowania samochodów na użytek własny ustalana jest na podstawie alternatywnych metod wyceny. Jako metodę wyceny do wartości godziwej aktywów z tytułu użytkowania samochodów na użytek własny Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące opłaty za prawo do użytkowania bazowego składnika aktywów podczas okresu leasingu, które pozostają do zapłaty w tej dacie oraz wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe, wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę oraz szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne (umorzenie) i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowania z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.</p>
Obligacje	<p>Notowane dłużne papiery wartościowe wyceniane są według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów, pod warunkiem, że do momentu dokonywania wyceny bilansowej na danych notowanych dłużnych papierów wartościowych zawarto transakcje albo jeżeli wolumen obrotów nie był znacząco niski. Wartość godziwa notowanych dłużnych papierów wartościowych wyznaczana jest na podstawie ceny zamknięcia z aktywnego rynku (GPW Catalyst) z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego lub ostatniego dnia, w którym odbyły się notowania na danym rynku.</p>

Aktywa	Metody wyceny
	Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wyznacza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (alternatywna metoda wyceny).
Fundusze inwestycyjne	W pozycji fundusze inwestycyjne jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania wykazywane są jednostki uczestnictwa i certyfikaty w funduszach inwestycyjnych oraz tytuły uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie. Certyfikaty w funduszach inwestycyjnych notowanych na rynku regulowanym oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie wyceniane są według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów. Wartość godziwa certyfikatów w funduszach inwestycyjnych notowanych na rynku regulowanym oraz jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych notowanych na giełdzie wyznaczana jest na podstawie ceny zamknięcia z aktywnego rynku z ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego lub ostatniego dnia, w którym odbyły się notowania na danym rynku. Wartość godziwa jednostek uczestnictwa i certyfikatów w funduszach inwestycyjnych w funduszach nienotowanych na rynku regulowanym wyznacza jest na podstawie ostatniej ogłoszonej przez fundusz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/certyfikat dla ostatniego dnia roboczego okresu sprawozdawczego (alternatywna metoda wyceny). Na dzień sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej w przypadku otrzymania informacji rynkowych o zmianie wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa/certyfikat danego funduszu inwestycyjnego w stosunku do ceny pierwotnie opublikowanej na dzień bilansowy, Spółka rozważy czy zastosowanie nowej ceny jednostki uczestnictwa/certyfikatu inwestycyjnego funduszu inwestycyjnego miałyby istotny wpływ na wycenę bilansową.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	Z uwagi na brak aktywnego rynku, wartość godziwa pozostałych depozytów innych niż ekwiwalenty środków pieniężnych wyznaczana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (alternatywna metoda wyceny). Z uwagi na krótki termin zapadalności depozytów krótkoterminowych (do 6 miesięcy), ich wartość godziwa jest ustalana w kwocie wymaganej zapłaty, tożsamej z wartością nominalną powiększoną o naliczone odsetki.
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Wycena w wartości godziwej na zasadach analogicznych jak dla instrumentów finansowych posiadanych na ryzyko Spółki.
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	Zgodnie z zasadami Wypłacalność II kwoty należne z umów reasekuracji odpowiadają ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji uwzględniony jest udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej.
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od	W należnościach od ubezpieczonych oraz pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się jedynie kwoty należne od ubezpieczających, pośredników ubezpieczeniowych i innych ubezpieczycieli oraz inne związane



<b>Aktywa</b>	<b>Metody wyceny</b>
ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	z działalnością ubezpieczeniową. Przyszłe raty składek są uwzględniane przy wyznaczaniu najlepszego oszacowania jako przepływy pieniężne – wpływy. W pozycji należności z tytułu ubezpieczeń prezentowane są również należności z tytułu reasekuracji czynnej. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa należności z tytułu ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej. Dodatkowo należności, których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka o ile wpływ ten jest istotny. W wycenie należności przeterminowanych uwzględnia się szacowany wpływ netto kosztów windykacji związanych z odzyskiwaniem należności, o ile wpływ ten jest istotny.
Należności z tytułu reasekuracji	Należności z tytułu reasekuracji biernej obejmują kwoty należne od reasekuratorów i retrocesjonariuszy z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji. Należności z tytułu reasekuracji obejmują w szczególności kwoty należne: <ul style="list-style-type: none"><li>• Rozliczenia z tyt. udziału reasekuratorów/retrocesjonariuszy w wypłaconych odszkodowaniach i świadczeniach;</li><li>• Prowizje reasekuracyjne z reasekuracji biernej i retrocesji;</li><li>• Udziały w zyskach reasekuratorów/retrocesjonariuszy.</li></ul> Z uwagi na brak aktywnego rynku dla należności z tytułu reasekuracji, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa należności z tytułu reasekuracji ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	Z uwagi na brak aktywnego rynku dla pozostałych należności, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych należności ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej ze względu na krótkie terminy spłaty. Dodatkowo należności długoterminowe (powyżej 6 miesięcy) podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka o ile wpływ ten jest istotny. <u>Należności przeterminowane</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku dla pozostałych należności, Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych należności ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane wpływy. Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty skorygowaną o odpisy aktualizujące, które uwzględniają stopień prawdopodobieństwa zapłaty należności oraz sytuację kredytową kontrahenta jako przybliżenie wartości godziwej.

Aktywa	Metody wyceny
	Dodatkowo należności których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny. W wycenie należności przeterminowanych uwzględnia się szacowany wpływ netto kosztów windykacji i przychodów związanych z odzyskiwaniem należności, o ile wpływ ten jest istotny.
Środki pieniężne	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są w wartości nominalnej powiększonej w uzasadnionych przypadkach o zarachowane odsetki.

### D.1.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Tabela aktywów w podziale na wartości wg Wyłączalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości (Słownik pojęć: PSR) z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021.

Aktywa [tys. PLN]	Wyłączalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	-	1 602,22	-1 602,22	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny. Aktywowane koszty akwizycji są wycenione w wartości 0, zgodnie z zasadami Wyłączalność II, gdyż zawierają odroczone prowizje.
Wartości niematerialne i prawne	-	27 973,73	-27 973,73	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny dla Wyłączalność II, Wartości niematerialne i prawne wycenione w wartości 0, gdyż stanowią je programy IT oraz wartość firmy, które nie mogłyby zostać sprzedane na aktywnym rynku.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	7 398,40	-7 398,40	Dla potrzeb sprawozdania finansowego sporządzonego wg. PSR, aktywa zostały ustalone zgodnie z długoterminowym planem finansowym Spółki. Natomiast zgodnie z zasadami wyceny dla Wyłączalność II aktywa wycenia się w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji. Oznacza to, iż podczas wymiany w/w plany mogą ulec zmianie, która w znaczący sposób wpłynie na aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. W tej sytuacji Spółka, ze względów ostrożnościowych, przyjęła wycenę w wysokości 0 PLN.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	3 593,43	274,40	3 319,03	Różnica wynika ze sposobu wyceny. Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego zostały wycenione w wartości rynkowej (godziwej) zgodnie z zasadami Wyłączalność II, w przypadku PSR zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe.
Obligacje	244 533,56	251 326,85	-6 793,29	Różnica wynika ze sposobu wyceny aktywów. Obligacja dla celów PSR została wyceniona przy użyciu metody skorygowanej ceny nabycia, zaś dla celów Wyłączalność II została



				wyceniona w wartości godziwej (rynkowej).
Fundusze inwestycyjne	10 128,58	10 128,58	-	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	76 699,45	76 699,45	-	Brak różnic w wycenie.
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	412 745,61	412 745,61	-	Brak różnic w wycenie
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	-13 759,62	0,00	-13 759,62	Udział reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych odpowiada ważonej prawdopodobieństwem średniej przyszłych przepływów pieniężnych po stronie reasekuratora, przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie. W projekcji został uwzględniony udział reasekuratora w przyszłych składkach, udział reasekuratora w przyszłych wypłatach świadczeń i odszkodowań, a także przepływy związane z przyszłymi wypłatami prowizji reasekuracyjnej.
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	0,00	0,00	0,00	Brak różnic w wycenie
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	770,88	770,88	0,00	Brak różnic w wycenie
Należności z tytułu reasekuracji	1 937,45	2 013,26	-75,81	Pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	2 590,98	2 590,98	-	Brak różnic w wycenie.
Środki pieniężne	68 274,53	68 274,53	-	Brak różnic w wycenie.
<b>Razem</b>	<b>807 514,85</b>	<b>861 798,89</b>	<b>-54 284,04</b>	

## D.2 REZERWY TECHNICZNO- UBEZPIECZENIOWE

### D.2.1 Wartość, metody i założenia

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności stanowi sumę najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka. Najlepsze oszacowanie jest równe obecnej wartości przyszłych przepływów pieniężnych, obliczonej przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Margines ryzyka ma wysokość zapewniającą, aby wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności odpowiadała kwocie, której Zakład Ubezpieczeń zażądałby za przejście zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia i wywiązanie się z zobowiązań. Towarzystwo oblicza oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstaną po dacie wyceny (rezerwa składek) i oddzielnie najlepsze oszacowania dla zobowiązań, które powstały do daty wyceny (rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia).

Sprzedawane obecnie przez Towarzystwo ubezpieczenia są ubezpieczeniami o krótkoterminowych, średnioterminowych oraz długoterminowych zobowiązaniach. W przypadku tych ostatnich dyskontowanie odgrywa istotną rolę w ostatecznej wartości zobowiązań ubezpieczeniowych. Rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia obliczana jest jako obecna wartość przyszłych świadczeń (oraz kosztów związanych z likwidacją tych szkód) wynikających ze zdarzeń powstałych do daty wyceny. Margines ryzyka został obliczony jako koszt utrzymywania kapitałów związanych z ryzykiem ubezpieczeniowym, operacyjnym oraz ryzykiem kontrahenta na poziomie 6% współczynnika Kosztu Kapitału, przewidując ich wygaśnięcie przy zastosowaniu schematu opartego o schemat wygaszania najlepszego oszacowania po uwzględnieniu kwot należnych z umów reasekuracji.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2021:

(PLN '000)		Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 2021	
		<i>Najlepsze oszacowanie</i>	
Linia biznesowa 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Brutto	438 987	448 111
	Kwoty należne z umów reasekuracji	9 124	
		<i>Najlepsze oszacowanie</i>	
		0	0
		<i>Najlepsze oszacowanie</i>	
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	Brutto	204 534	209 640
	Kwoty należne z umów reasekuracji	5 106	
		<i>Najlepsze oszacowanie</i>	
		-13 760	-13 760
	<b>Brutto</b>	<b>643 521</b>	<b>657 751</b>
	<b>Margines ryzyka</b>	<b>14 230</b>	
<b>Razem</b>	<b>Kwoty należne z umów reasekuracji</b>	<b>-13 760</b>	<b>-13 760</b>

Kluczowe założenia stosowane do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności to:

- poziom kosztów obsługi,
- poziom śmiertelności lub zachorowalności,
- poziom rezygnacji z zawartych umów ubezpieczenia,
- współczynniki dyskontowe.

Powyższe założenia zostały wyznaczone oddzielnie dla każdej jednorodnej grupy ryzyka w oparciu o faktyczną realizację powyższych wskaźników w Towarzystwie, z wyjątkiem założeń dotyczących współczynników dyskontowych, które zostały pobrane ze strony EIOPA i odpowiadają stopom zwrotu z obligacji skarbowych w Polsce.

### D.2.2 Poziom niepewności

Towarzystwo stosuje deterministyczny model wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności. Zatem niepewność związana z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest z natury rzeczy ujęta w sposób ograniczony. Towarzystwo ujmuje niepewność związaną z wyceną rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, w szczególności związaną z przyszłymi przepływami pieniężnymi, poprzez przyjmowanie założeń opartych na analizie danych historycznych lub w przypadku uznania danych za niewystarczające, na analizie dostępnych benchmarków rynkowych.





## D.2.3 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Towarzystwo tworzy rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe zarówno na potrzeby sprawozdań finansowych, jak i do celów wypłacalności. Tworzone przez Towarzystwo rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe to rezerwa składek, rezerwa ubezpieczeń na życie, rezerwa ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający oraz rezerwa na niewypłacone odszkodowania i świadczenia wg PSR (Słownik pojęć: PSR). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych dla każdej grupy ubezpieczeniowej składają się z jednej składowej dla każdego z czterech wymienionych wcześniej rodzajów rezerw (rezerwy składek, rezerwy ubezpieczeń na życie, rezerwy ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający oraz rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia). Natomiast rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności dla każdej linii biznesowej składają się z najlepszego oszacowania obliczanego dla każdego z dwóch wymienionych rodzajów rezerw (rezerwy składek i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia) oraz marginesu ryzyka, który jest obliczany łącznie na poziomie całego portfela, a następnie alokowany na poszczególne linie biznesowe, a nie na dany rodzaj rezerwy.

Różnice w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych tworzonych na potrzeby sprawozdań finansowych, jak i do celów wypłacalności wynikają przede wszystkim z odmiennego podejścia do wyceny rezerwy składek oraz rezerwy ubezpieczeń na życie.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. 2016 poz. 562):

- ▶ rezerwę składek tworzy się metodą aktuarialną, jako składkę przypisaną przypadającą na następne okresy sprawozdawcze, proporcjonalnie do przewidywanego ryzyka w następnych okresach sprawozdawczych oraz
- ▶ rezerwę ubezpieczeń na życie tworzy się prospektywną metodą aktuarialną z uwzględnieniem wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczenia oraz kosztów obsługi tych umów i kosztów związanych z wypłatą świadczeń.

Różnice pomiędzy rezerwą składek na potrzeby sprawozdań finansowych i rezerwą składek na potrzeby wypłacalności są następujące:

- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie jest pomniejszana o przyszłe płatności składek, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek, w wyniku tego pomniejszenia rezerwa składki do celów wypłacalności może ostatecznie wyjść ujemna,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia teoretyczny, przyjęty na poziomie wyceny składek poziom śmiertelności i zachorowalności w danej grupie, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia faktyczny poziom śmiertelności i zachorowalności realizowany na portfelu,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany poziom rezygnacji,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia koszty teoretyczne związane z daną umową ubezpieczenia przyjęte na etapie wyceny, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia koszty, jakie zostaną poniesione przez Towarzystwo w związku z obsługą i likwidacją zawartych umów ubezpieczenia wyznaczone na podstawie kosztów aktualnie poniesionych przez Zakład Ubezpieczeń,
- ▶ rezerwa składek na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia dyskontowania, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia dyskontowanie.

Różnice pomiędzy rezerwą ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych i rezerwą składek na potrzeby wypłacalności są następujące:

- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdania finansowego jest pomniejszana o przyszłe składki przypisane oraz musi być nieujemna, natomiast rezerwa składki do celów wypłacalności jest pomniejszana o przyszłe płatności składek oraz dopuszcza się ujemny stan tej rezerwy,
- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia założenia o poziom śmiertelności i zachorowalności w danej grupie na bardzo ostrożnym poziomie, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany (średni) poziom śmiertelności i zachorowalności,
- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych nie uwzględnia rezygnacji z umów ubezpieczenia, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia oczekiwany poziom rezygnacji,
- ▶ koszty związane z daną umową ubezpieczenia uwzględnione w rezerwie ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdania finansowego są wyznaczone wg innej metodologii niż koszty związane z daną umową ubezpieczenia uwzględnione w rezerwie składki do celów wypłacalności,
- ▶ rezerwa ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych uwzględnia dyskontowanie stopą techniczną, natomiast rezerwa składek do celów wypłacalności uwzględnia dyskontowanie strukturą terminową stóp wolnych od ryzyka.



Są to główne różnice pomiędzy rezerwą składek i rezerwą ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych a rezerwą składek do celów wypłacalności.

W przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia różnice są następujące:

- ▶ uwzględnianie dyskontowania w przypadku rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności, które wynika z modelowania rozkładu wypłat w oparciu o dane historyczne i rynkowe oraz
- ▶ uwzględnienie prawdopodobieństwa odmowy wypłaty świadczenia w przypadku roszczeń zgłoszonych, ale niewypłaconych na moment liczenia rezerwy.

Stosowana przez Towarzystwo metodologia wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych jest spójna dla poszczególnych linii biznesowych.

Poniżej przedstawione jest porównanie wielkości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych z wielkością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności.

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
Linia biznesowa 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	448 111	436 699	11 412
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	209 640	353 265	-143 625
<b>Razem</b>	<b>657 751</b>	<b>789 965</b>	<b>-132 214</b>

Wyższy poziom rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności w porównaniu do wielkości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby sprawozdań finansowych dla linii biznesowej 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, wynika ze zmiany metodologii liczenia kosztów obsługi i kosztów likwidacji w rezerwie ubezpieczeń na życie na potrzeby sprawozdań finansowych, gdzie zastosowano metodę opartą o koszt jednostkowy. Bazując na zapisie z §42 z Rozporządzenia Ministra Finansów dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. 2016 poz. 562), przy wyznaczaniu kosztów jednostkowych uwzględniono koszty związane z obsługą polis i likwidacją szkód.

W przypadku rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności zastosowano dotychczasową metodologię liczenia kosztów obsługi i kosztów likwidacji w rezerwie ubezpieczeń na życie, opartą o procent rezerw. Bazując na punkcie 7 ze wstępu do Rozporządzenia delegowanego Komisji UE 2015/35 z dnia 10 października 2014 z późniejszymi zmianami, gdzie mowa jest o wycenie zobowiązań w kwocie za jaką zakład ubezpieczeń byłby w stanie zbyć portfel, przy wyznaczaniu parametru procentowego opisującego koszty, uwzględniono pulę kosztów związanych z obsługą polis, likwidacją szkód i kosztami zarządzania.

## D.2.4 Korekta dopasowań

W 2021 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

## D.2.5 Korekta z tytułu zmienności

W 2021 roku Towarzystwo nie stosowało z korekty tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE.

## D.2.6 Struktura terminowej stopy procentowej

W 2021 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowej korekty do struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w odniesieniu do dopuszczalnych zobowiązań ubezpieczeniowych, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE.

### D.2.7 Odliczenia

W 2021 roku Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno- ubezpieczeniowych, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

### D.2.8 Należności i zmiany założeń

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w przypadku Towarzystwa ograniczają się do kwot należnych z tytułu z umów reasekuracji. Towarzystwo nie ma umów ze spółkami celowymi (podmiotami specjalnego przeznaczenia).

Kwoty należne z tytułu z umów reasekuracji są wyznaczane analogicznie jak najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek do celów wypłacalności i rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia do celów wypłacalności, z uwzględnieniem zapisów umów reasekuracyjnych. Wartości tych kwot zostały podane w sekcji D.2.1.

### D.2.9 Stosowane uproszczenia

W zakresie wyceny marginesu ryzyka Zakład stosował uproszczenie polegające na obliczeniu sumy przyszłych wymogów kapitałowych na podstawie obliczenia wymogów kapitałowych dla zakładu odniesienia na moment  $t=0$  i zmodyfikowanego terminu obowiązywania zobowiązań.

## D.3 INNE ZOBOWIĄZANIA

### D.3.1 Wartości, metody i założenia

Zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Wypłacalność II główną zasadą przy wycenie pasywów wg zasad Wypłacalność II stosowaną przez Zakład Ubezpieczeń jest:

- ▶ wycena w kwocie, za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Założenia dotyczące wyceny innych zobowiązań znajdują się w rozdziale D.1.1.

Wartości innych zobowiązań według Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2021.

Inne zobowiązania	31/12/2021
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 485
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	3 661
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	4 447
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	1 723
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	68
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	13 621
<b>Razem</b>	<b>30 005</b>

W 2021 roku Zakład posiadał umowy leasingu finansowego oraz związane z nimi istotne zobowiązania. Zakład nie posiadał zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych. Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wypłacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2021.

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 484,82	W pozycji Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazuje się zobowiązania wynikające z różnic przejściowych między rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi, kalkulowanymi na potrzeby Wypłacalności II a rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi kalkulowanymi według PSR używanych przez Zakład dla celów statutowych.
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	3 660,88	<p>W pozycji Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazują się łączną kwotą zobowiązań wynikających z umów leasingu finansowego</p> <p>Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Jako metodę wyceny do wartości godziwej zobowiązań finansowych z tytułu leasingu Spółka stosuje podejście kosztowe obejmujące kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tego tytułu obejmujące stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia, kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji, oraz kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu powiększone o zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu, pomniejszone o zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.</p>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	4 447,17	<p>W pozycji zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń oraz innych podmiotów związanych z działalnością ubezpieczeniową, które nie są ujęte w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych. Obejmuje to kwoty przeterminowane należne pośrednikom ubezpieczeniowym lub reasekuracyjnym.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. ubezpieczeń ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p>



		<p>Zobowiązania których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	1 722,70	<p>W pozycji zobowiązania z tyt. reasekuracji biernej wykazuje się zobowiązania przeterminowane wobec zakładów reasekuracji (zwłaszcza obecne rachunki), inne niż depozyty związane z działalnością reasekuracyjną, które nie są uwzględnione w kwotach należnych z umów reasekuracji. Pozycja ta obejmuje</p> <p>Zobowiązania wobec zakładów reasekuracji w związku ze scedowanymi składkami.</p> <p>Zobowiązania bieżące z tytułu reasekuracji biernej i retrocesji uwzględniane są jako składnik przepływów pieniężnych przy ustalaniu wartości kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa zobowiązań z tyt. reasekuracji biernej ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań z terminem spłaty poniżej 6 miesięcy.</p> <p>Zobowiązania których przewidywany termin spłaty przekracza 6 miesięcy podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	68,28	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) wykazuje się łączną kwotę zobowiązań handlowych, obejmującą kwoty należne pracownikom, dostawcom itp., niezwiązane z działalnością ubezpieczeniową, analogiczne do należności (handlowych, innych niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) po stronie aktywów. W tej pozycji wykazywane są zarówno zobowiązania bieżące jak i przeterminowane.</p> <p><u>Zobowiązania bieżące</u></p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalone są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy).</p> <p>Zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od</p>

		<p>ryzyka o ile wpływ ten jest istotny.</p> <p><u>Zobowiązania przeterminowane</u> Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (handlowych, innych niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p>
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	13 621,48	<p>W pozycji pozostałe zobowiązania (niewykazywane w innych pozycjach) wykazuje się kwoty wszelkich pozostałych zobowiązań, niewykazanych w innych pozycjach bilansowych.</p> <p>W tej pozycji wykazywane są w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Zobowiązania wobec budżetu;</li> <li>- Fundusze specjalne;</li> <li>- Rozliczenia międzyokresowe.</li> </ul> <p>Odroczone prowizje reasekuracyjne prezentuje się w wartości zero, ponieważ zostały uwzględnione w kalkulacji najlepszego oszacowania kwot należnych z umów reasekuracji.</p> <p>Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.</p> <p>Wartość godziwa pozostałych zobowiązań (niewykazywanych w innych pozycjach) ustalana jest na podstawie metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie przepływy pieniężne ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań krótkoterminowych (do 6 miesięcy). Dodatkowo zobowiązania długoterminowe (powyżej 6 miesięcy), podlegają dyskontowaniu stopą procentową wolną od ryzyka, o ile wpływ ten jest istotny.</p>
<b>Suma</b>	<b>30 005,33</b>	

Zakład nie identyfikuje istotnej niepewności w zakresie kwoty oraz czasu przepływów pieniężnych i nie uwzględnia ryzyka odchylenia w wycenie.

### D.3.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Tabela Innych zobowiązań w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2021.

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wypłacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 484,82	426,21	6 058,61	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wypłacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wypłacalności II.



Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	3 660,88	0,00	3 660,88	Różnica w wartościach wynika ze sposobu ujęcia leasingu. Pozycja ujęta zgodnie z wytycznymi IFRS 16 dla celów Wypłacalności II, niewykazana dla celów rachunkowości.
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających)	4 447,17	7 402,20	-2 955,03	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wypłacalności II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań dotyczących składek przyszłych okresów.
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	1 722,70	1 722,70	0,00	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	68,28	68,28	0,00	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	13 621,48	13 621,48	0,00	Brak różnic w wycenie
<b>Razem</b>	<b>30 005,33</b>	<b>23 240,87</b>	<b>6 764,46</b>	

Zakład stosuje przyjęte techniki wyceny w sposób spójny. Zakład rozważa także, czy w wyniku zmiany okoliczności, w tym wymienionych poniżej, nie jest wymagana zmiana technik wyceny lub ich stosowania w związku z tym, że taka zmiana spowoduje bardziej odpowiedni pomiar aktywów i pasywów.

Zmiany takie mogą obejmować następujące elementy:

- ▶ nowa sytuacja na rynku, która zmienia warunki rynkowe,
- ▶ dostępność nowych informacji,
- ▶ wcześniej wykorzystywane informacje nie są już dostępne,
- ▶ poprawa technik wyceny.

## D.4 ALTERNATYWNE METODY WYCENY

Towarzystwo dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań kierując się hierarchią wyceny, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny. Hierarchia wyceny stosowana w Towarzystwie:

- ▶ Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań stosowaną przez Spółkę jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań.
- ▶ Gdy zastosowanie metody wyceny według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów lub zobowiązań jest niemożliwe, Spółka wycenia aktywa i zobowiązania przy zastosowaniu cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań, dokonując korekt odzwierciedlających istniejące różnice.
- ▶ Gdy takie same lub podobne aktywa nie są notowane na aktywnych rynkach, korzysta się z alternatywnych metod wyceny, przy czym w maksymalny sposób wykorzystuje się potrzebne do wyceny informacje rynkowe, minimalizując wykorzystanie parametrów specyficznych dla Spółki.

Informacje na temat aktywów i zobowiązań wycenianych przy użyciu alternatywnych metod wyceny znajdują się w rozdziałach D.1.1 oraz D.3.1.

W ramach przygotowania Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej, Regularnych sprawozdań dla Organów Nadzoru oraz kwartalnych i rocznych formularzy sprawozdawczych dane ilościowe i jakościowe w zakresie wyceny aktywów i pasywów podlegają kontroli m.in. przez Głównego Aktuariusza oraz Członka Zarządu odpowiedzialnego za pion finansowy zgodnie z „Procedurą sporządzania SFCR, RSR i ilościowych formularzy sprawozdawczych CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.”.

Ujmowanie i wycena aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych oraz zobowiązań, a także weryfikacja poprawności sporządzenia wycen z obowiązującymi przepisami, podlegają badaniu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.





## D WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI

Niepewność w wycenie aktywów i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe, za wyjątkiem instrumentów finansowych, zidentyfikowana przez Zakład, oceniana jest głównie poprzez:

- ▶ zmienność cen;
- ▶ normy zużycia technicznego;
- ▶ zmienność przepływów finansowych;
- ▶ zmienność otoczenia gospodarczego;
- ▶ zmienność rynkowych stóp procentowych.

Niepewność w wycenie instrumentów finansowych, tj. depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych wynika ze zmienności stóp procentowych.

Spółka regularnie weryfikuje adekwatność wycen, w szczególności poprzez porównanie z innymi modelami lub historycznymi wynikami realizowanymi na rzeczywistych transakcjach.

### D.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2021 nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym sprawozdaniu.

# E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

## E.1 ŚRODKI WŁASNE

### E.1.1 Proces zarządzania środkami własnymi

W ramach zarządzania środkami własnymi Spółka czuwa nad tym, aby poziom wypłacalności był zawsze zgodny z następującymi celami:

- ▶ przestrzeganie ustawowych wymogów wypłacalności,
- ▶ optymalizacja środków własnych Spółki.

Zarządzanie środkami własnymi Towarzystwa łączy ograniczenia i ramy Apetytu na ryzyko (Słownik pojęć: Apetyt na ryzyko) oraz limitów tolerancji ryzyka.

Wprowadzona Polityka Zarządzania Kapitałem ma na celu:

- ▶ zapewnienie stabilności polityki alokacji środków własnych,
- ▶ uniknięcie nadmiernej częstotliwości działań mających na celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Jest ono oparte na wprowadzeniu wartości docelowych oraz limitów tolerancji dla współczynników wypłacalności, tj. pokrycia SCR dopuszczalnymi środkami własnymi oraz pokrycia MCR dopuszczalnymi podstawowymi środkami własnymi.

Zarządzanie poziomem środków własnych następuje w oparciu o:

- ▶ proces ORSA (Słownik pojęć: ORSA)
- ▶ testy warunków skrajnych,
- ▶ budżet, średnioterminowe plany finansowe, planowanie finansowe na koniec roku,
- ▶ kwartalne wyczerpania.

W przypadku naruszenia limitów dot. Apetytu na ryzyko, Spółka podejmuje odpowiednie działania, w celu powrócenia do zdefiniowanego poziomu wskaźników. Spółka posiada nadwyżkę kapitałową ponad wymogi wypłacalności, w sytuacjach wyjątkowych Towarzystwo podniesienia również procedurę kapitału ad-hoc.

W 2021 roku nie miało miejsca podniesienie kapitału.

### E.1.2 Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Struktura, wysokości i jakości środków własnych na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego (tj. na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku) przedstawiała się następująco (kwoty w tys. PLN):

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	59 000,00	59 000,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowski w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje uprzywilejowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	60 757,87	60 757,87	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

W skład rezerwy uzgodnieniowej w 2021 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

Rezerwa uzgodnieniowa	31/12/2021
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	119 758
Akcje własne (uwzględnione jako aktywa w bilansie)	0
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	0
Pozostałe pozycje BOF	59 000
Dostosowanie z tytułu ograniczonych pozycji środków własnych w odniesieniu do funduszy wyodrębnionych	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>60 758</b>

Środki własne Spółki w całości zaliczają się do podstawowych środków własnych i klasyfikowane są do kategorii 1 (z ang. Tier1), tj. środków o najwyższej jakości, jeżeli chodzi o dostępność w przypadku pokrywania potencjalnych strat. Czas trwania wszystkich środków własnych Spółki jest nieograniczony.

Istotnym składnikiem środków własnych jest rezerwa uzgodnieniowa. W 2021 roku Spółka nie została dokapitalizowana.

### E.1.3 Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności wynosiła 119 757,87 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 119 757,87 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0,00 PLN,
- ▶ kategorii 3 – 0,00 PLN.



#### E.1.4 Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 119 757,87 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 119 757,87 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0,00 PLN,
- ▶ kategorii 3 – 0,00 PLN.

#### E.1.5 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic

Różnice pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną do celów wypłacalności wynika z różnic w wycenie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych oraz różnic w wycenie aktywów i zobowiązań. Sposób wyceny rezerw techniczno- ubezpieczeniowych jest zaprezentowany w sekcji D.2.3. natomiast sposób wyceny aktywów i pozostałych zobowiązań w sekcji D.1.2. oraz D.3.2.

#### E.1.6 Opis pozycji środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Towarzystwo nie posiadało żadnej pozycji podstawowych środków własnych, która podlega przepisom przejściowym, o których mowa w art. 308b ust. 9 i art. 308b ust. 10 dyrektywy 2009/138/WE.

#### E.1.7 Opis pozycji uzupełniających środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych. Wartość tych środków wynosiła 0,00 PLN.

#### E.1.8 Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0,00 PLN.

## E.2 KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY

#### E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- ▶ kapitałowy wymóg wypłacalności: 78 054,80 tys. PLN,
- ▶ minimalny wymóg kapitałowy: 19 513,70 tys. PLN.

#### E.2.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Poniżej Towarzystwo prezentuje kwoty kapitałowego wymogu wypłacalności w podziale na moduły ryzyka na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Moduł	31/12/2021
Ryzyko rynkowe	33 962
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	4 853
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	39 042



Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	0
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0
Dywersyfikacja	-18 348
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>59 509</b>
Ryzyko operacyjne	18 546
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>78 055</b>
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>78 055</b>

### E.2.3 Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2021 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.

### E.2.4 Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2021 nie stosowało parametrów specyficznych dla zakładu, o których mowa w art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE.

### E.2.5 Dane wejściowe

Towarzystwo jako zakład ubezpieczeń prowadzący działalność wyłącznie w zakresie ubezpieczeń na życie wykorzystuje następujące dane wejściowe do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego:

- ▶ rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka w odniesieniu do zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie związanych z wartością indeksu lub z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym i z tytułu reasekuracji takich zobowiązań ubezpieczeniowych, po odliczeniu kwot należnych z umów reasekuracji, z dolnym progiem równym zero
- ▶ rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe bez marginesu ryzyka w odniesieniu do wszystkich innych zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie, po odliczeniu kwot należnych z umów reasekuracji, z dolnym progiem równym zero
- ▶ całkowita suma na ryzyku będąca sumą w odniesieniu do każdej umowy, która powoduje powstanie zobowiązania ubezpieczeniowego lub reasekuracyjnego z tytułu ubezpieczeń na życie
- ▶ kapitałowy wymóg wypłacalności

W przypadku Towarzystwa kluczowymi danymi są ponadto:

- ▶ wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 3 700 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
- ▶ średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2021 roku, tj. 4,6208 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego jest równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 3 700 tys. EUR (17 096,96 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2021 r.). Wartość minimalnego wymogu kapitałowego Zakładu stanowi natomiast 25% kapitałowego wymogu wypłacalności na datę 31 grudnia 2021, tj. 19 513,70 tys. PLN.

### E.2.6 Wszelkie istotne zmiany

W roku 2021 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności oraz minimalnego wymogu kapitałowego oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.



### **E.3 ZASTOSOWANIE PODMODUŁU RYZYKA CEN AKCJI OPARTEGO NA DURACJI DO OBLICZENIA KAPITAŁOWEGO WYMOGU WYPŁACALNOŚCI**

Zakład Ubezpieczeń w 2021 roku nie stosował podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

### **E.4 RÓŻNICE MIĘDZY FORMUŁĄ STANDARDOWĄ A MODELEM WEWNĘTRZNYM**

Zakład Ubezpieczeń w 2021 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

### **E.5 NIEZGODNOŚĆ Z MINIMALNYM WYMOGIEM KAPITAŁOWYM I NIEZGODNOŚĆ KAPITAŁOWYM WYMOGIEM WYPŁACALNOŚCI**

W 2021 roku nie wystąpiła niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym lub kapitałowym wymogiem wypłacalności.

### **E.6 WSZELKIE INNE INFORMACJE**

W roku 2021 nie miały miejsca inne istotne dotyczące zarządzania kapitałem oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie (sekcja E).



## **F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE**

### **F.1 DODATKOWE INFORMACJE**

W roku 2021 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.





## G. POSTĘPOWANIA POZASĄDOWE

### G.1 POSTĘPOWANIA POZASĄDOWE

W 2021 roku Zakład Ubezpieczeń nie prowadził postępowań pozasądowych w rozumieniu „Ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym” rozdział 4. Towarzystwo nie definiuje inaczej pojęcia „Postępowanie pozasądowe”.



Wrocław, dnia 31 marca 2022 roku

**Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
dnia 31 marca 2022 roku**

---

**Andrzej Grzych**

Prezes Zarządu

---

**Richard Paret**

Wiceprezes Zarządu

---

**Agata Ilnicka**

Członek Zarządu



## ZAŁĄCZNIK 1 - SŁOWNIK POJĘĆ

### Apetyt na ryzyko

Ryzyko, które Spółka jest gotowa podjąć w trakcie realizacji swoich celów biznesowych.

### Akt delegowany lub Rozporządzenie delegowane

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 (Wyłatalność II)

### Funkcja należąca do systemu zarządzania

Zdolność zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji do wykonywania poszczególnych zadań w ramach systemu zarządzania.

### Osoby pełniące kluczowe funkcje

- ▶ członkowie zarządu i członkowie rady nadzorczej zakładu ubezpieczeń albo zakładu reasekuracji oraz osoby nadzorujące w takim zakładzie inne kluczowe funkcje, w szczególności funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną,
- ▶ członkowie rady administrującej spółki europejskiej, w której przyjęto system monistyczny, oraz osoby nadzorujące w takiej spółce inne kluczowe funkcje, w szczególności funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną.

### Outsourcing

Umowa między zakładem ubezpieczeń albo zakładem reasekuracji a dostawcą usług, na podstawie, której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji, a także umowa, na podstawie której dostawca usług powierza wykonanie takiego procesu, usługi lub działania innym podmiotom, za pośrednictwem których wykonuje on dany proces, usługę lub działanie.

### System zarządzania

System obejmujący funkcję zarządzania ryzykiem, funkcję zgodności z przepisami, funkcję audytu wewnętrznego i funkcję aktuarialną, który zapewnia prawidłowe i ostrożne zarządzanie zakładem ubezpieczeń lub zakładem reasekuracji.

### MCR

Minimalny Wymóg Kapitałowy, ang. Minimum Capital Requirement.

### SCR

Kapitałowy Wymóg Wyłatalności, ang. Solvency Capital Requirement.

### Wyłatalność II lub dyrektywa

Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

### ORSA lub Własna Ocena Ryzyka i Wyłatalności

Ang. Own risk and solvency assessment, tj. Własna Ocena Ryzyka i Wyłatalności, część procesu zarządzania ryzykiem, proces prowadzący do oceny, czy Spółka posiada niezbędny poziom kapitału adekwatny do ryzyka, na jakie Spółka jest narażona obecnie i na jakie może być narażona w przyszłości.

### Rozporządzenie delegowane

Akt delegowany 2. poziomu do dyrektywy Wyłatalność II, tj. 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 (Wyłatalność II). Akt delegowany uzupełnia (doprecyzowuje) wiele przepisów dyrektywy Wyłatalność II, które mają zastosowanie od 1 stycznia 2016 r.



## PSR

Polskie Standardy Rachunkowości zdefiniowane są w poniższych aktach prawnych:

- ▶ Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 1994 nr 121 poz. 591)
- ▶ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. 2016 poz. 562)
- ▶ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. 2001 nr 149 poz. 1674)

## Ustawa

Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1130 z późn. zm.)

## **ZAŁĄCZNIK 2 – FORMULARZE**

Zakład Ubezpieczeń ujawnia jako część Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku, następujące formularze:

S.02.01.02 - Bilans,

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

S.05.02.01 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju,

S.12.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie,

S.23.01.01 - Środki własne,

S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową,

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.

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. nie ujawnia następujących formularzy z uwagi na fakt, iż nie dotyczą one działalności Zakładu Ubezpieczeń:

S.17.01.02 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie,

S.19.01.21 - Odszkodowania i świadczenia z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie,

S.22.01.21 - Wpływ środków dotyczących gwarancji długoterminowych i przepisów przejściowych,

S.25.02.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową i częściowy model wewnętrzny,

S.25.03.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących pełny model wewnętrzny,

S.28.02.01 - Minimalny wymóg kapitałowy działalność ubezpieczeniowa prowadzona w zakresie zarówno ubezpieczeń na życie, jak i ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II / Solvency II value
		C0010
<i>(PLN '000)</i>		
<b>Aktywa / Assets</b>		
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	3 593
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	331 362
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	-
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	244 534
Obligacje państwowe	R0140	54 917
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	189 617
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	10 129
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	76 699
Pozostałe lokaty	R0210	-
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	412 746
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	(13 760)
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-
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 ubezpi	R0310	(13 760)
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-
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	(13 760)
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	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	771
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	1 937
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	2 591
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-



Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	68 275
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	-
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>807 515</b>



		Wartość bilansowa wg Wyplacalność II / Solvency II value
<i>(PLN '000)</i>		
<b>Zobowiązania / Liabilities</b>		<b>C0010</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	-
Margines ryzyka	R0590	-
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	<b>657 752</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-
Margines ryzyka	R0640	-
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	<b>209 640</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	204 534
Margines ryzyka	R0680	5 106
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	<b>448 111</b>
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	438 987
Margines ryzyka	R0720	9 124
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	-
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	<b>6 485</b>
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	<b>3 661</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	<b>4 447</b>
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	<b>1 723</b>
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	<b>68</b>
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	<b>13 621</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>687 757</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>119 758</b>

**Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)**

		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance
	(PLN '000)	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<b>Składki przypisane / Premiums written</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0200</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0300</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0400</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions</b>										
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-	-



<b>Netto</b>	<b>R0500</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty	R1200	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R1300</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)			Linie biznesowe w odniesieniu do: reasekuracja czynna nieproporcjonalna / Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance			Ogółem / Total	
		Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Ubezpieczenia zdrowotne / Health	Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport		Ubezpieczenia majątkowe / Property
(PLN '000)		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
<b>Składki przypisane / Premiums written</b>									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130				-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230				-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0300</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred</b>									
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330				-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions



Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-					-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430				-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Koszty poniesione	R0550	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty	R1200								-
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R1300</b>								<b>-</b>



	Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations							Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie / Life reinsurance obligations		Ogółem / Total
	Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniem wym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami i z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance		
(PLN '000)	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
<b>Składki przypisane / Premiums written</b>										
Brutto	R1410	-	-	14 839	405 055	-	-	-	-	419 895
Udział zakładu reasekuracji	R1420	-	-	-	7 977	-	-	-	-	7 977
<b>Netto</b>	<b>R1500</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 839</b>	<b>397 078</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>411 917</b>
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>										
Brutto	R1510	-	-	14 839	404 645	-	-	-	-	419 484
Udział zakładu reasekuracji	R1520	-	-	-	8 003	-	-	-	-	8 003
<b>Netto</b>	<b>R1600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 839</b>	<b>396 641</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>411 481</b>

Odszkodowania i świadczenia /  
Claims incurred

Brutto	R1610	-	-	307 249	83 286	-	-	-	-	390 535
Udział zakładu reasekuracji	R1620	-	-	-	3 316	-	-	-	-	3 316
<b>Netto</b>	<b>R1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>307 249</b>	<b>79 970</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387 219</b>

Zmiana stanu pozostałych rezerw  
techniczno-ubezpieczeniowych /  
Changes in other technical  
provisions

Brutto	R1710	-	-	(292 095)	230 379	-	-	-	-	(61 716)
Udział zakładu reasekuracji	R1720	-	-	-	2 471	-	-	-	-	2 471
<b>Netto</b>	<b>R1800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(292 095)</b>	<b>227 908</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(64 187)</b>
Koszty poniesione	R1900	-	-	2 960	60 079	-	-	-	-	63 038
Pozostałe koszty	R2500	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 038</b>

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju / Premium, claims and expenses by country

1/2

	Kraj siedziby / Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations					5 najważniejszych krajów i kraj siedziby / Total Top 5 and home country	
		-	-	-	-	-		
(PLN '000)		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
<b>Składki przypisane / Premiums written</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0200</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0300</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0400</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions</b>								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	-	-	-	-	-	-	-
<b>Netto</b>	<b>R0500</b>	-	-	-	-	-	-	-
Koszty poniesione	R0550	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe koszty	R1200	-	-	-	-	-	-	-





Koszty ogółem	R1300	-
---------------	-------	---



	Kraj siedziby / Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - Life					5 najważniejszych krajów i kraj siedziby / Total Top 5 and home country
		FR	IT	PL	DE	ES	
(PLN '000)	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Premiums written / Składki przypisane</b>							
Brutto	R1410	419 895	-	-	419 895	-	419 895
Udział zakładu reasekuracji	R1420	7 977	-	-	7 977	-	7 977
<b>Netto</b>	<b>R1500</b>	<b>411 917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>411 917</b>	<b>-</b>	<b>411 917</b>
<b>Składki zarobione / Premiums earned</b>							
Brutto	R1510	419 484	-	-	419 484	-	419 484
Udział zakładu reasekuracji	R1520	8 003	-	-	8 003	-	8 003
<b>Netto</b>	<b>R1600</b>	<b>411 481</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>411 481</b>	<b>-</b>	<b>411 481</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred</b>							
Brutto	R1610	390 535	-	-	390 535	-	390 535
Udział zakładu reasekuracji	R1620	3 316	-	-	3 316	-	3 316
<b>Netto</b>	<b>R1700</b>	<b>387 219</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>387 219</b>	<b>-</b>	<b>387 219</b>
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions</b>							
Brutto	R1710	(61 716)	-	-	(61 716)	-	(61 716)
Udział zakładu reasekuracji	R1720	2 471	-	-	2 471	-	2 471
<b>Netto</b>	<b>R1800</b>	<b>(64 187)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(64 187)</b>	<b>-</b>	<b>(64 187)</b>
Koszty poniesione	R1900	63 038	-	-	63 038	-	63 038
Pozostałe koszty	R2500	-	-	-	-	-	-
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>	<b>63 038</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63 038</b>	<b>-</b>	<b>63 038</b>



**S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze**

1/2

**ubezpieczeń na życie / Life and health SLT technical provisions**

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance		Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance		
			Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees		Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<i>(PLN '000)</i>									
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
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	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>									
<b>Najlepsze oszacowanie / Best Estimate</b>									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	438 987	-	-	10 401	194 133	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	-	-	-	-	-	(13 760)	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	-	-	438 987	-	-	24 160	194 133	-
Margines ryzyka	R0100	-	9 124	-	-	5 106	-	-	-
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieceniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions</b>									
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-



Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	448 111	209 640	-
--	-------	---	---------	---------	---

## ubezpieczeń na życie / Life and health SLT technical provisions

		Reasekuracja czynna / Accepted reinsurance	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowy m funduszem kapitałowym) / Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa) / Health insurance (direct business)	Umowy bez opcji i gwarancji / Contracts without options and guarantees	Umowy z opcjami i gwarancjami / Contracts with options or guarantees	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance)
(PLN '000)		C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-	-	-
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	R0020	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>									
<b>Najlepsze oszacowanie / Best Estimate</b>									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	643 521	-	-	-	-	-	-
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	-	(13 760)	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	-	657 281	-	-	-	-	-	-
<b>Margines ryzyka</b>	<b>R0100</b>	<b>-</b>	<b>14 231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions</b>									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	657 752	-	-	-	-	-	-

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
(PLN '000)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	59 000	59 000		-	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	-	-		-	
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	-	-		-	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-		-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-			
Akcje uprzywilejowane	R0090	-		-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-		-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	60 758	60 758			
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-		-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-				-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-	-
<b>Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	-				
<b>Odliczenia / Deductions</b>						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>R0290</b>	<b>119 758</b>	<b>119 758</b>	-	-	-
<b>Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds</b>						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do	R0300	-			-	



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 wzaj	R0310	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań	R0330	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy	R0370	-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-	-
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
(PLN '000)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds</b>						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	119 758	119 758	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	119 758	119 758	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	119 758	119 758	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	119 758	119 758	-	-	-
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	<b>78 055</b>				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	<b>19 514</b>				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	<b>153%</b>				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	<b>614%</b>				

(PLN '000)

C0060

**Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve**

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	119 758
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	-
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	59 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	<b>60 758</b>

**Oczekiwane zyski / Expected profits**

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	37 531
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	<b>37 531</b>





**S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową / Solvency Capital Requirement – for undertakings on Standard Formula**

		Gross solvency capital requirement	Simplifications
<i>(PLN '000)</i>		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	33 962	-
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	4 853	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	39 042	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	-	-
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-
Dywersyfikacja	R0060	(18 348)	-
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-
<b>Podstawowy Kapitałowy Wymóg Wypłacalności / Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0100</b>	<b>59 509</b>	

<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności / Calculation of Solvency Capital Requirement</b>		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	18 546
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	R0150	-
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	78 055
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności / Solvency Capital Requirement</b>	<b>R0220</b>	<b>78 055</b>

<b>Inne informacje na temat SCR / Other information on SCR</b>		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-

<b>Podejście do stawki podatkowej / Approach to tax rate</b>		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	2



**Obliczanie korekty z tytułu zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat / Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes**

**C0130**

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



**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 / Minimum capital requirement**

**Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie / Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations**

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	0	
		<b>Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole</b>	<b>Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months</b>
		C0020	C0030
<i>(PLN '000)</i>			
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	-	-
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	-	-
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-



**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 / Minimum capital requirement**

**Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie / Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations**

		C0040
MCRL Wynik	R0200	11 494

**Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole**

**Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk**

(PLN '000)		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	438 987	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	218 294	
<b>Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie</b>	<b>R0250</b>		<b>5 481 069</b>

**Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation**

(PLN '000)		C0070
Liniowy MCR	R0300	11 494
SCR	R0310	78 055
Górny próg MCR	R0320	35 125
Dolny próg MCR	R0330	19 514
Łączny MCR	R0340	19 514
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 097
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>R0400</b>	<b>19 514</b>