

SPRAWOZDANIE

na temat wypłacalności i kondycji finansowej

CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

na dzień 31 grudnia 2024



Spis treści

Podsumowanie	4
A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE	7
A.1 Działalność	7
A.2 Wyniki z działalności ubezpieczeniowej	10
A.3 Wyniki z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	14
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	16
A.5 Wszelkie inne informacje	17
B. SYSTEM ZARZĄDZANIA	18
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	18
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	22
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	24
B.4 System kontroli wewnętrznej	26
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	27
B.6 Funkcja aktuarialna	27
B.7 Outsourcing	27
B.8 Ocena adekwatności	28
B.9 Wszelkie inne informacje	28
C. PROFIL RYZYKA	29
C.1 Ryzyko aktuarialne	29
C.2 Ryzyko rynkowe	30
C.3 Ryzyko kredytowe	30
C.4 Ryzyko płynności	31
C.5 Ryzyko operacyjne	31
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	32
C.7 Pozostałe informacje ilościowe i jakościowe	33
C.8 Wszelkie inne informacje	36
D. WYCENA DO CELÓW WYPŁACALNOŚCI	37
D.1 Aktywa	37
D.2 Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe	45
D.3 Inne zobowiązania	48
D.4 Alternatywne metody wyceny	54
D.5 Wszelkie inne informacje	54
E. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	55
E.1 Środki własne	55
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	57
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	59
E.4 Różnice między formułą standardową a modelem wewnętrznym	59
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	59
E.6 Wszelkie inne informacje	59
F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE	60
F.1 Dodatkowe informacje	60
ZAŁĄCZNIK 1 – SŁOWNIK POJĘĆ	62
ZAŁĄCZNIK 2 – FORMULARZE	64

Spis tabel

Tabela 1	Wynik z działalności ubezpieczeniowej 2024 rok.....	11
Tabela 2	Wynik z działalności ubezpieczeniowej 2023* rok.....	13
Tabela 3	Przychody i koszty z działalności lokacyjnej	14
Tabela 4	Struktura portfela lokat wg PSR (*Za rok 2023 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze).....	15
Tabela 5	Kapitał własny na dzień 31.12.2024r.	16
Tabela 6	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	16
Tabela 7	Ryzyko aktuarialne	29
Tabela 8	Ryzyko rynkowe.....	29
Tabela 9	Ryzyko kredytowe.....	30
Tabela 10	Ryzyko płynności	31
Tabela 11	Ryzyko operacyjne.....	31
Tabela 12	Pozostałe istotne ryzyka	32
Tabela 13	Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wyłagalność II na dzień 31 grudnia 2024.....	38
Tabela 14	Aktywa - metody wyceny.....	38
Tabela 15	Aktywa w podziale na wartości wg Wyłagalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości (Słownik pojęć:PSR) z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024.....	43
Tabela 16	Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłagalności na 31 grudnia 2024	45
Tabela 17	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wyłagalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych	47
Tabela 18	Wartość innych zobowiązań według Wyłagalność II na dzień 31 grudnia 2024	48
Tabela 19	Wartości innych zobowiązań według Wyłagalność II na dzień 31 grudnia 2024 oraz metody wyceny	49
Tabela 20	Inne zobowiązania w podziale na wartości wg Wyłagalność II oraz wartości wg PSR z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024	53
Tabela 21	Struktura, wysokość i jakość środków własnych	55
Tabela 22	Rezerwa uzgodnieniowa	56
Tabela 23	Kapitałowy wymóg wyłagalności w podziale na moduły	58

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 2024 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 2024 r. poz. 838) – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

W 2024 roku w ofercie CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. były dostępne ubezpieczenia:

o Ubezpieczenie na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym Indywidualne Konto Emerytalne (IKE) oraz Ubezpieczenie na życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym Indywidualne Konto Zabezpieczenia Emerytalnego (IKZE) – są to dobrowolne produkty emerytalne w formie ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Głównym celem produktów jest oszczędzanie na emeryturę. Zakres ochrony zależy od wybranego wariantu ubezpieczenia i może – oprócz podstawowej ochrony życia – obejmować: dodatkowe ubezpieczenie na życie lub ubezpieczenie na wypadek poważnego zachorowania.

o Indywidualne Ubezpieczenie Pakiet Życie – obejmuje ubezpieczenie na życie, w tym w wyniku nieszczęśliwego wypadku. Zakresem może być objęte także poważne zachorowanie lub pobyt w szpitalu.

o Ubezpieczenie na Życie Z myślą o bliskich – ubezpieczenie na życie dla seniorów w wieku 55-85 lat.

o Grupowe Ubezpieczenie Życia i Zdrowia Klientów zawierających umowy kredytu mieszkaniowego, kredytu konsolidacyjnego zabezpieczonego hipotecznie i pożyczki hipotecznej z Credit Agricole Bank Polska S.A. – ubezpieczenie na życie, które ma na celu zabezpieczenie spłaty kredytu. Ochrona obejmuje zgon ubezpieczonego albo całkowitą niezdolności do pracy lub utratę zdolności do samodzielnej egzystencji.

o Ubezpieczenie na życie i dożycie z premią – ubezpieczenie na życie z elementem inwestycyjnym ze składką jednorazową. Zakres ochrony obejmuje zgon ubezpieczonego oraz dożycie ubezpieczonego do końca okresu ubezpieczenia. W przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia klient może otrzymać dodatkową premię, jeżeli spełnią się warunki określone w umowie.

Towarzystwo utrzymuje nadal portfel produktów, które nie są już ofercie, a są to:

o Grupowe Ubezpieczenie na Życie i Dożycie klientów Credit Agricole Bank Polska S.A. Antidotum PROgresywne oraz Grupowe Ubezpieczenie na Życie i Dożycie klientów Credit Agricole Bank Polska S.A. Antidotum PRO – grupowe ubezpieczenie na życie i dożycie, tzw. polisolokaty.

o Ubezpieczenia na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK) – ubezpieczenie na życie z UFK ze składką jednorazową. W przypadku dożycia do końca okresu ubezpieczenia, klient otrzymuje zwrot z inwestycji w UFK oraz może otrzymać premię, jeżeli spełnią się warunki określone w umowie.

o Grupowe Ubezpieczenie na Życie klientów Credit Agricole Bank Polska S.A. – obejmuje ubezpieczenie na życie, w tym w wyniku nieszczęśliwego wypadku. Zakresem może być objęte także poważne zachorowanie lub pobyt w szpitalu.

o Grupowe Ubezpieczenie na Życie klientów Credit Agricole Bank Polska S.A. Z myślą o bliskich – ubezpieczenie na życie dla seniorów w wieku 55-85 lat.

Agenci ubezpieczeniowi spoza Grupy Credit Agricole oferują ubezpieczenie na życie „Dla Seniora” – ubezpieczenie na życie dla seniorów w wieku 55-85 lat. W nadchodzącym roku 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 2024 roku odnotowano sprzedaż umów ubezpieczenia w następujących Grupach: 1, 3, i 5 Działu I zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Francois Josse
- Członek Rady Nadzorczej Bernard Muselet
- Członek Rady Nadzorczej Pierre Genter
- Członek Rady Nadzorczej Barbara Mistowska-Dragan
- Członek Rady Nadzorczej Mariusz Wyżycki
- Członek Rady Nadzorczej Clément Michaud

Na dzień 31 grudnia 2024 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Prezes Zarządu Andrzej Grzych
- Wiceprezes Zarządu Olivier Sperat-Czar
- Członek Zarządu Agata Ilnicka

Zakład Ubezpieczeń w celu dostosowania do wymogów Dyrektywy Wypłacalność II (Słownik pojęć: Wypłacalność II) oraz Ustawy wdrożył szereg regulacji dotyczących systemu zarządzania, zarządzania ryzykiem (w tym wyceny do celów wypłacalności) 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 2024, a także za rok 2023* zostały zaprezentowane szczegółowo w sekcji A.

(*Za rok 2023 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze).

W 2024 roku Spółka ponownie wypracowała zysk. Wyniki Towarzystwa za rok 2024 kształtują się następująco:

- zysk brutto w wysokości 15 504 tys. PLN, tj. o 18 375 tys. PLN niższy wobec 33 879 tys. PLN w 2023 roku,
- zysk netto w wysokości 12 080 tys. PLN tj. o 15 305 tys. PLN niższy wobec 27 385 tys. PLN w 2023 roku,
- wynik techniczny w wysokości 16 711 tys. PLN, tj. o 18 366 tys. PLN niższy wobec 35 077 tys. PLN w 2023 roku.

Główną przyczyną osiągnięcia niższego wyniku w 2024 roku był niższy wzrost na wyniku z działalności lokacyjnej niż w roku poprzednim. Wynik dotyczący niezrealizowanych zysków/strat z lokat, ukształtowały się na poziomie 47 268 tys. PLN, podczas gdy w roku ubiegłym był o 43% wyższy i wynosił 83 301 tys. PLN.

Struktura portfela lokat na koniec roku 2024 wyglądała następująco:

- 67% certyfikaty strukturyzowane,
- 17% lokaty funduszy ubezpieczeń na życie i ryzyko ubezpieczającego,
- 10% obligacje Skarbu Państwa,
- 5% lokaty terminowe w instytucjach finansowych,
- 1% jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych.

W 2024 roku kapitały własne odnotowały spadek o 12 178 tys. PLN w porównaniu do 2023 roku, co było związane z wypłatą dywidendy w wysokości 24 900 tys. PLN.

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł innych istotnych przychodów i kosztów w roku 2024.

Spółka nie identyfikuje bezpośredniego wpływu aktualnie trwających konfliktów zbrojnych na sprzedaż i wynik finansowy w 2024 roku.

Wszystkie kategorie ryzyk uwzględnione w Profilu Ryzyka Spółki są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień raportowy 31.12.2024 wynosił 105 846 tys. PLN gdzie współczynnik wypłacalności dla kapitałowego wymogu wypłacalności wynosił 192%. Minimalny wymóg wypłacalności wynosił 26 462 tys. PLN, gdzie współczynnik wypłacalności dla minimalnego wymogu wypłacalności wynosił 767%. Wśród kluczowych dla działalności Zakładu ubezpieczeń ryzyk w 2024 roku było ryzyko ubezpieczeniowe (aktuarialne), w tym ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie (które stanowi ok. 59% kapitałowego wymogu wypłacalności), a także ryzyko upadku kontrahenta (które stanowi 31% kapitałowego wymogu wypłacalności). Spółka dokonała aktualizacji klasyfikacji produktów Poważne Zachorowanie i Hospitalizacja z linii biznesowej Pozostałe ubezpieczenia na życie do linii biznesowej Ubezpieczenia zdrowotne. Kapitałowy wymóg wypłacalności prezentowany jest w podziale na moduły w sekcji C, w sekcji E oraz w formularzach ilościowych „S.25.01.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową” oraz „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” znajdujących się w Załączniku 2 do niniejszego sprawozdania.

Zakład Ubezpieczeń wycenia aktywa dla celów wypłacalności w wartości godziwej. Zakład Ubezpieczeń wycenia zobowiązania dla celów wypłacalności, inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, w wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym Zakład Ubezpieczeń nie wprowadził zmian w metodologii wyceny do celów Wypłacalności II. Zgodnie z obowiązującym w Zakładzie regulaminem tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, założenia wykorzystywane do wyceny rezerw podlegają aktualizacji co najmniej raz do roku. Stan rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2024 roku wynosi 1 205 397 tys. PLN. Wpływ zmiany założeń wykorzystywanych do wyceny rezerw w 2024 roku spowodował spadek rezerw techniczno-ubezpieczeniowych o 9 747 tys. PLN.

Środki własne na dzień raportowy 31.12.2024 wynosiły 202 977 tys. PLN, rozpoznane jako kategoria 1. W 2024 roku Spółka wypłaciła dywidendę dla akcjonariusza Credit Agricole Assurance S.A. na kwotę 24 900 tys. PLN oraz uwzględniła wypłatę przyszłej dywidendy w rezerwie uzgodnieniowej. Środki własne prezentowane są w sekcji E oraz 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 wypłacalności był zawsze zgodny z przestrzeganiem ustawowych wymogów wypłacalności 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.

Zagrożeniem dla sektora ubezpieczeniowego w Polsce mogą być zmiany klimatyczne, wzrost ryzyka cybernetycznego, 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 2025 roku, co byłoby czynnikiem zmniejszającym rentowność produktów poprzez zwiększenie kosztów działalności zakładów ubezpieczeń. W obszarze inwestycji, podniesienie stóp procentowych ma pozytywny wpływ na możliwość osiągnięcia dochodów przez Ubezpieczycieli, niemniej jednak aktualna sytuacja geopolityczna wprowadza niepewność i zwiększoną zmienność na rynkach finansowych.



A. DZIAŁALNOŚĆ I WYNIKI OPERACYJNE

A.1 DZIAŁALNOŚĆ

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).

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).

A.1.3 Biegły rewident

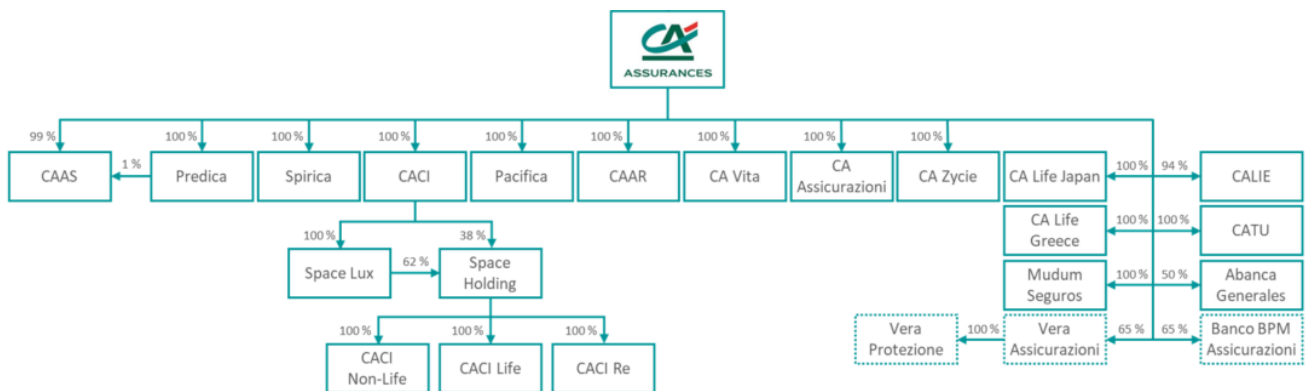
Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. jest Forvis Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (kod pocztowy 00-549), przy ul. Pięknej 18, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną 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 (16-18 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. Szczegółowe informacje na temat podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Crédit Agricole Assurances S.A. znajdują się na stronie: <https://www.ca-assurances.com/en/CAA/Compagnies>.





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 I, zgodnie z załącznikiem do Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – Podział ryzyka według działów, grup i rodzajów ubezpieczeń.

A.1.7 Zdarzenia gospodarcze i inne

Po ożywieniu w 2021 roku oraz po zakończeniu kryzysu zdrowotnego, w 2022 roku krajobraz gospodarczy i finansowy został poważnie zakłócony w związku z inwazją Rosji na Ukrainę i jej konsekwencjami. Z jednej strony zaostrzenie polityki pieniężnej w celu zwalczania inflacji z drugiej z drugiej strony rosnąca niepewność geopolityczna, wysoka wartość inflacji oraz stóp procentowych i wzrost zmienności na rynkach finansowych, doprowadził do znacznego pogorszenia się globalnego otoczenia makroekonomicznego. Druga połowa 2024 roku charakteryzowała się także ważnymi wydarzeniami pogodowymi, tj. powodzią w Europie. Zagrożenia klimatyczne w dalszym ciągu się nasilają, w tym kontekście nadzorca finansowi coraz większą uwagę poświęcają ocenie i monitorowaniu ryzyka przejścia i ryzyka fizycznego z nim związanego ze zmianą klimatu, w szczególności poprzez klimatyczne testy warunków skrajnych. Ma to na celu w szczególności pomiar ryzyka, zarówno fizycznego, jak i przejścia. Dodatkowo, wzmacniane są wymagania regulacyjne dotyczące zarządzania ryzykiem klimatycznym i ujawniania informacji niefinansowej. Rozporządzenie w sprawie Ujawniania Zrównoważonego Finansowania (SFDR), które uzupełnia obowiązki transparentności dotyczące zrównoważonego rozwoju w sektorze usług finansowych, oraz Dyrektywa w sprawie ujawniania w zakresie zrównoważonej odpowiedzialności korporacyjnej (CSRD), stopniowo obowiązująca od 1 stycznia 2024 roku, której celem jest zharmonizowanie raportowania dotyczącego zrównoważonej odpowiedzialności korporacyjnej i poprawa dostępności oraz jakości opublikowanych danych ESG. System finansowy pozostaje narażony na bardzo wysoki poziom ryzyka cybernetycznego. Zagrożenie atakami cybernetycznymi jest nasilane kontekstem napięć geopolitycznych, podczas gdy rozwój sztucznej inteligencji może sprawić, że te ataki będą bardziej złożone i trudniejsze do przeciwdziałania. Na poziomie europejskim ustawa o Operacyjnej Odporności Cyfrowej (DORA), która weszła w życie w styczniu 2025 roku, znacząco wzmocni ramy dotyczące firm sektora finansowego w zakresie ryzyka informatycznego.

Na działalność Spółki w 2024 roku miały wpływ m.in. następujące zmiany regulacyjne:

- 25 marca 2024 r. Urząd Komisji nadzoru Finansowego (UKNF) opublikował na swojej stronie internetowej „Stanowisko UKNF dotyczące niektórych aspektów stosowania outsourcingu przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.” Stanowisko zawiera wnioski UKNF po przeprowadzonym przeglądzie zasad outsourcingu wdrożonych przez zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji. Badaniu podlegała klasyfikacja przez zakłady funkcji należących do systemu zarządzania oraz podstawowych lub ważnych czynności. W wyniku przeglądu, a także na podstawie analizy zawiadomień przekazywanych przez zakłady, UKNF zidentyfikował niejednorodną praktykę stosowaną przez zakłady, która może mieć istotny wpływ na przestrzeganie ustawy.

Aby zapewnić spójną interpretację wspomnianych przepisów i prawidłowo je stosować, UKNF opracował stanowisko w zakresie outsourcingu. Uwzględnił w nim szczególnie kryteria, które należy stosować w toku uznawania funkcji lub czynności zlecanej w ramach outsourcingu za podstawową lub ważną.

Stanowisko zawiera:

- kryteria oceny funkcji należących do systemu zarządzania lub czynności uznawanych za podstawowe lub ważne dla zakładu,
- wskazówki dotyczące przeprowadzania oceny ryzyka dostawcy,
- stanowisko urzędu dotyczące outsourcingu funkcji należących do systemu zarządzania oraz kryteriów uznania funkcji za kluczowe,
- listę wybranych przykładów outsourcingu
- zalecenia dotyczące monitoringu charakteru funkcji lub czynności zleconych w ramach outsourcingu.

Organ nadzoru oczekuje, że zakłady przeprowadzą przegląd polityk (zasad) outsourcingu, ewentualnie je zmodyfikują oraz dokonają przeglądu zawartych umów outsourcingu i ewentualnie wprowadzą niezbędne modyfikacje, tak, aby uwzględnić to stanowisko. Biorąc pod uwagę kryteria wskazane w pierwszej części stanowiska, zakład powinien zweryfikować, w odniesieniu do outsourcingu, których funkcji lub czynności wymagane jest przekazanie zawiadomienia do organu nadzoru w trybie art. 75 ust. 2 ustawy i powinien dopełnić tego obowiązku.

Organ nadzoru oczekuje, że zakłady dostosują działalność do stanowiska:

- a) do 31 grudnia 2024 roku – w odniesieniu do przeglądu i modyfikacji polityk (zasad) outsourcingu oraz uwzględnienia stanowiska w nowo zawieranych umowach outsourcingu,
- b) do 31 marca 2025 roku – w odniesieniu do pozostałych umów outsourcingu.

- 1 kwietnia 2024 r. został wyznaczony jako data rozpoczęcia stosowania nowych Rekomendacji dla zakładów ubezpieczeń dotyczących oceny odpowiedniości ubezpieczenia na życie z elementem inwestycyjnym. Rekomendacje zostały wydane przez komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 września 2023 r. Rekomendacje zastąpiły Rekomendacje dla zakładów ubezpieczeń dotyczące badania adekwatności produktu z 22 marca 2016 roku. Przyjęte Rekomendacje uwzględniają zmiany otoczenia prawnego w obszarze dystrybucji ubezpieczeń, dokonane w aktach prawnych wydanych zarówno na poziomie krajowym, jak i unijnym, wprowadzono nowe wymogi i obowiązki, a dodatkowo mają wobec nich charakter wyjaśniający i doprecyzowujący. Regulacja składa się z 15 Rekomendacji podzielonych na następujące obszary:
 - a) Zarząd i rada nadzorcza
 - b) Odpowiedniość ubezpieczenia na życie z elementem inwestycyjnym
 - c) Przygotowanie osób zaangażowanych w proces oceny odpowiedniości ubezpieczenia na życie z elementem inwestycyjnym oraz nadzór nad praktykami sprzedażowymi
 - d) System kontroli wewnętrznej, funkcja zgodności z przepisami i funkcja audytu wewnętrznego.Cele, jakie KNF stawia Rekomendacjom, to przyczynić się do wzmocnienia ochrony interesów klienta, a także stanowić istotny krok do zapewnienia wyższej jakości i transparentności procesu dystrybucji ubezpieczeń na życie z elementem inwestycyjnym.
- 25 września 2024 roku, weszła w życie ustawa z dnia 14 czerwca 2024 roku o ochronie sygnalistów tj. po upływie 3 miesięcy od dnia ogłoszenia ustawy w Dzienniku Ustaw RP, za wyjątkiem przepisów w zakresie zgłoszeń zewnętrznych, które wejdą w życie po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia ustawy). Ustawa reguluje:
 - 1) warunki objęcia ochroną sygnalistów zgłaszających lub ujawniających publicznie informacje o naruszeniach prawa;
 - 2) środki ochrony sygnalistów zgłaszających lub ujawniających publicznie informacje o naruszeniach prawa;
 - 3) zasady ustalania wewnętrznej procedury zgłaszania informacji o naruszeniach prawa i podejmowania działań następczych;
 - 4) zasady zgłaszania informacji o naruszeniach prawa organowi publicznemu;
 - 5) zasady ujawnienia publicznie informacji o naruszeniach prawa;
 - 6) zadania Rzecznika Praw Obywatelskich związane ze zgłaszaniem informacji o naruszeniach prawa;
 - 7) zadania organów publicznych związane ze zgłaszaniem informacji o naruszeniach prawa i z podejmowaniem działań następczych.Zakres zgłoszeń objęty ustawą dotyczy m.in.:
 - zamówień publicznych;
 - usług, produktów i rynków finansowych;
 - regulacji AML/CFT;
 - ochrony konsumentów oraz ochrony prywatności i danych osobowych.Ustawa przewiduje również miesięczny termin na wydanie zaświadczenia o ochronie sygnalisty, rozszerzenie nieodpłatnych porad prawnych udzielanych sygnalistom oraz ochronę sygnalisty już od chwili zgłoszenia naruszeń. Przedstawiono również sankcję nieważności postanowień umów o pracę i innych aktów objętych prawem pracy oraz czynności cywilnoprawnych w zakresie, w jakim bezpośrednio lub pośrednio wyłączają lub ograniczają prawo do dokonania zgłoszenia. Dodatkowo podmioty działające w sektorze finansowym (m.in. zakłady ubezpieczeń) będą miały obowiązek ustanowienia wewnętrznych kanałów zgłaszania naruszeń niezależnie od tego, czy należą do sektora publicznego czy prywatnego oraz niezależnie od liczby zatrudnionych pracowników. Oprócz tego w ramach tzw. zgłoszeń zewnętrznych sygnalista będzie mógł zgłosić naruszenia do Rzecznika Praw Obywatelskich lub właściwego w sprawie organu administracyjnego. W Spółce wdrożone zostały zasady stanowiące realizację obowiązków wynikających z ustawy, m.in. wdrożona została Procedura zgłaszania naruszeń, po konsultacjach z przedstawicielami pracowników Spółki.
- Ostatnie miesiące roku 2024 to intensyfikacja prac nad Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2554 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014, (UE) nr 909/2014 oraz (UE) 2016/1011 (Rozporządzenie DORA), którego celem jest zwiększenie operacyjnej odporności cyfrowej podmiotów finansowych oraz uregulowanie świadczenia usług ICT na rynku finansowym. Rozporządzenie DORA obejmuje obszary takie jak:
 - zarządzanie ryzykiem ICT,
 - zarządzanie incydentami bezpieczeństwa,
 - testowanie odporności cyfrowej organizacji,
 - zarządzanie ryzykiem stron trzecich.Rozporządzenie jest stosowane od 17 stycznia 2025 roku. W Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej opublikowane zostały akty wykonawcze związane z Rozporządzeniem DORA, które uzupełniają przepisy Rozporządzenia DORA i mają istotne znaczenie w zakresie dostosowania działalności podmiotów finansowych do wymogów tego Rozporządzenia. Obejmują one m.in.:

- regulacyjne standardy techniczne doprecyzowujące szczegółową treść polityki w zakresie ustaleń umownych dotyczących korzystania z usług ICT wspierających krytyczne lub istotne funkcje świadczonych przez zewnętrznych dostawców usług ICT,
- regulacyjne standardy techniczne określające kryteria klasyfikacji incydentów związanych z ICT i cyberzagrożeń, progii istotności i szczegółowe informacje dotyczące zgłaszania poważnych incydentów,
- regulacyjne standardy techniczne określające narzędzia, metody, procesy i polityki zarządzania ryzykiem związanym z ICT oraz uproszczone ramy zarządzania ryzykiem związanym z ICT,
- określające kryteria wyznaczania zewnętrznych dostawców usług ICT jako mających kluczowe znaczenie dla podmiotów finansowych.

A.2 WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI UBEZPIECZENIOWEJ

Zakład Ubezpieczeń wykonuje działalność ubezpieczeniową wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej poprzez oddziały zagraniczne.

Poniżej zaprezentowano wyniki z działalności ubezpieczeniowej w tys. PLN za rok 2024, a także wynik za rok 2023*.

Poniższe tabele zawierają dane w podziale na poniższe linie biznesowe:

- 29 – Ubezpieczenia zdrowotne**
- 31 – Ubezpieczenia związane w wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- 32 – Pozostałe ubezpieczenia na życie.

***W 2024 Zakład podjął decyzję o wydzieleniu i zaprezentowaniu linii biznesowej 29.*

Składki, odszkodowania oraz koszty w podziale na linie biznesowe zgodne z wytycznymi Rozporządzenia delegowanego przedstawia formularz QRT S.05.01.02 stanowiący załącznik nr 2 do sprawozdania SFCR

W 2024 roku Zakład zamknął rok sprawozdawczy z zyskiem netto, który wyniósł 12 080 tys. PLN. Wynik ten co prawda był niższy o ponad 50% od osiągniętego ubiegłorocznego wyniku, niemniej jednak główny wpływ na osiągnięty rezultat miała pozycja niezrealizowanych zysków/strat z lokat, gdzie zanotowano wynik niższy o 43%, tj. o kwotę 36 033 tys. PLN w porównaniu do roku ubiegłego.

Odnotowany w 2023 roku zysk, w związku ze znacznym wahaniem poziomu stóp procentowych, zawyżył wyniki Spółki względem trendu (W 2023 roku nastąpił spadek stóp procentowych w stosunku do roku 2022, a co za tym idzie odnotowano wzrost wycen w ramach produktów Ubezpieczeń na życie i dożycie z premią oraz Ubezpieczeń na życie i dożycie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK), co spowodowało znaczny wzrost wyniku technicznego Spółki w 2023 roku, wynikający z odwrócenia niezrealizowanych strat na lokatach z poprzednich okresów).

Pozostałe zmiany dotyczyły głównie pozycji:

- Składek, gdzie w stosunku do roku ubiegłego odnotowano wynik niższy o 4%, tj. 19 655 tys. PLN, osiągając w 2024 roku poziom 447 575 tys. PLN, w związku z nieco niższym wolumenem oferowanych przez Spółkę w 2024 roku Ubezpieczeń na życie i dożycie z premią,
- Odszkodowania i świadczenia spadły o ponad 13%, tj. 24 821 tys. PLN w stosunku do 2023 roku i kształtowały się na poziomie 162 353 tys. PLN
- Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym również ukształtowały się na niemal 9% niższym poziomie (tj. spadek o 24 153 tys. PLN) w stosunku do ubiegłego roku i wyniosły w 2024 roku 247 518 tys. PLN
- Koszty działalności ubezpieczeniowej wzrosły o niecałe 15% z poziomu 78 420 tys. PLN w 2023 roku do kwoty 90 065 tys. PLN w 2024 roku, głównie w związku z 13% wzrostem kosztów akwizycji oraz 19% wzrostem kosztów administracyjnych. Wzrost kosztów administracyjnych nastąpił z uwagi na trwające w Spółce prace rozwojowe dotyczące systemów informatycznych, jak również w związku z czynnikiem inflacyjnym.



Tabela 1 Wynik z działalności ubezpieczeniowej 2024 rok

Rok 2024 [tys. PLN] Linia biznesowa	29	31	32
I. Składki	16 315	74 172	357 088
1. Składki przypisane brutto	19 693	74 172	364 463
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	3 330	-	6 475
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	60	-	898
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	11	-	-2
II. Przychody z lokat	-	8 975	9 200
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	-	757	7 316
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-	757	59
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	-	-	4 054
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	-	-	3 203
3.4. z pozostałych lokat	-	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	-	8 218	1 884
III. Niezrealizowane zyski z lokat	-	13 250	54 044
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	-	166	9 991
V. Odszkodowania i świadczenia	1 708	105 602	55 043
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	1 586	95 218	53 819
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	2 732	95 218	57 589
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	1 146	-	3 770
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	122	10 385	1 224
2.1. Rezerwy brutto	223	10 385	1 293
2.2. Udział reasekuratorów	101	-	69
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-	-16 922	264 440

Rok 2024 [tys. PLN]			
Linia biznesowa	29	31	32
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	-	555	264 440
1.1. rezerw brutto	-	555	265 898
1.2. na udziale reasekuratorów	-	-	1 458
2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	-	-17 477	-
2.1. rezerw brutto	-	-17 477	-
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	-	-	-
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	-	-	-
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	9 521	2 285	78 259
1. Koszty akwizycji	10 454	425	58 304
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	22	-	317
2. Koszty administracyjne	6 802	1 860	13 688
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	933	-	534
IX. Koszty działalności lokacyjnej	-	3 598	1 874
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	-	652	599
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	-	2 946	1 275
X. Niezrealizowane straty na lokatach	-	2 500	17 525
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	-	150	907
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	-	-	-
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	5 086	-650	12 275

Tabela 2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej 2023* rok

Rok 2023* [tys. PLN] Linia Biznesowa	31	32
I. Składki	40 712	426 518
1. Składki przypisane brutto	40 712	436 678
2. Udział reasekuratorów w składce przypisanej brutto	0	9 367
3. Zmiana stanu rezerw składek i na ryzyko niewygasłe brutto	0	825
4. Udział reasekuratorów w zmianie stanu rezerw składek	0	32
II. Przychody z lokat	14 410	7 367
1. Przychody z lokat w nieruchomości	0	0
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0	0
2.1. z udziałów lub akcji	0	0
2.2. z pożyczek i dłużnych papierów wartościowych	0	0
2.3. z pozostałych lokat	0	0
3. Przychody z innych lokat finansowych	352	7 367
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	352	53
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	2 490
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	0	4 824
3.4. z pozostałych lokat	0	0
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	14 058	0
III. Niezrealizowane zyski z lokat	36 190	62 535
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	82	12 580
V. Odszkodowania i świadczenia	117 891	69 284
1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone na udziale własnym	118 557	63 532
1.1. Odszkodowania i świadczenia wypłacone brutto	118 557	68 301
1.2. Udział reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych	0	4 769
2. Zmiana stanu rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia na udziale własnym	-666	5 751
2.1. Rezerwy brutto	-666	5 709
2.2. Udział reasekuratorów	0	-42
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym	-39 471	311 142
1. Zmiana stanu rezerw w ubezpieczeniach na życie na udziale własnym	1 080	311 142
1.1. rezerw brutto	1 080	313 460
1.2. na udziale reasekuratorów	0	2 319
2. Zmiana stanu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na udziale własnym dla ubezpieczeń na życie, jeżeli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający	-40 551	0
2.1. rezerw brutto	-40 551	0
2.2. na udziale reasekuratorów	0	0
3. Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przewidzianych w statucie na udziale własnym	0	0

Rok 2023* [tys. PLN]	31	32
Linia Biznesowa		
3.1. rezerw brutto	0	0
3.2. na udziale reasekuratorów	0	0
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	0	0
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 737	76 683
1. Koszty akwizycji	232	60 830
1.1. W tym zmiana stanu aktywowanych kosztów akwizycji	0	322
2. Koszty administracyjne	1 505	17 314
3. Prowizje reasekuracyjne i udziały w zyskach	0	1 462
IX. Koszty działalności lokacyjnej	10 459	1 148
1. Koszty utrzymania nieruchomości	0	0
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	580	199
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	9 878	949
X. Niezrealizowane straty na lokatach	2 283	13 140
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	82	939
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów, przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	0	0
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	-1 587	36 664

(*Za rok 2023 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze).

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 2024 oraz 2023*.

Tabela 3 Przychody i koszty z działalności lokacyjnej

Rok [tys. PLN]	2023*	2024
Przychody z lokat (1+2+3+4+5)	21 777	18 175
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	7 719	8 073
3.1 z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	405	816

Rok [tys. PLN]	2023*	2024
3.2 z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	2 490	4 054
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	4 824	3 203
3.4. z pozostałych lokat	-	-
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	-	-
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	14 058	10 102
Niezrealizowane zyski z lokat	98 725	67 294
Koszty działalności lokacyjnej (1+2+3+4)	11 607	5 472
1. Koszty utrzymania nieruchomości	-	-
2. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	779	1 251
3. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	-	-
4. Wynik ujemny z realizacji lokat	10 827	4 221
Niezrealizowane straty na lokatach	15 423	20 025
Wynik działalności lokacyjnej	93 472	59 972

(*Za rok 2023 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze).

W 2024 roku Zakład Ubezpieczeń zanotował niższy o 36% wynik z działalności lokacyjnej w stosunku do roku ubiegłego, na co złożył się niższy wynik na pozycji niezrealizowanych zysków/strat z lokat.

Zmiana struktury portfela lokat na koniec roku 2024 względem roku 2023 wyglądała następująco:

Tabela 4 Struktura portfela lokat wg PSR (*Za rok 2023 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze)

Struktura portfela lokat [%]	2024	2023*
Certyfikaty strukturyzowane	67%	62%
Lokaty funduszy ubezpieczeń na życie na rachunek i ryzyko ubezpieczającego	17%	22%
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	10%	10%
Lokaty terminowe w instytucjach finansowych	5%	5%
Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	1%	1%

Zakład stosuje wykluczanie aktywów zgodnie z uwzględnieniem listy podmiotów/inwestycji niedopuszczonych do inwestowania przez spółki z Credit Agricole Assurances S.A. W ramach własnych funduszy, zakład inwestuje głównie w obligacje skarbowe polskie oraz lokaty terminowe w instytucjach finansowych, co ogranicza ryzyko ESG w podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Zakład proponuje swoim klientom ubezpieczenia na życie z premią oparte o certyfikaty strukturyzowane. Wybór certyfikatu jest kierowany czynnikami ESG, mianowicie budowanie instrumentu na podstawie zielonej obligacji (green bond) bądź obligacji ESG (social bonds / positive impact bonds). Indeks powiązany nie może być sprzeczny z celami ESG, wręcz powinien promować aspekty ESG.

A.3.2 Informacje dotyczące wszelkich zysków i strat

Kapitał własny w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Tabela 5 Kapitał własny na dzień 31.12.2024r.

	Kapitał własny [tys. PLN] Stan na 31 grudnia 2023* r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Kapitał własny [tys. PLN] Stan na 31 grudnia 2024 r.
A. Kapitał własny	117 457	27 761	15 583	105 279
I. Kapitał podstawowy	89 000			89 000
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-			-
III. Akcje własne (wielkość ujemna)	-			-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 434		2 861	4 295
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	289		642	931
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	-			-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-651	376		-1 027
w tym korekta lat ubiegłych	-			-
VIII. Zysk (strata) netto	27 385	27 385	12 080	12 080

*Za rok 2023 zaprezentowano przekształcone dane porównawcze.

W 2024 roku Zakład osiągnął zysk w wysokości 12 080 tys. PLN.

20 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2023, przeznaczając na dywidendę jednemu akcjonariuszowi Credit Agricole Assurance S.A. kwotę 24 900 tys. PLN. Dzień dywidendy ustalono na 20 czerwca 2024 roku, a datę wypłaty na 21 czerwca 2024 roku.

A.3.3 Inwestycje związane z sekurytyzacją

W 2024 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4 WYNIKI Z POZOSTAŁYCH RODZAJÓW DZIAŁALNOŚCI

Zakład Ubezpieczeń nie poniósł znaczących przychodów i kosztów z pozostałych rodzajów działalności w roku 2024.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych w 2024 roku było ujemne i wyniosło 1 206 tys. PLN wobec także ujemnego salda wynoszącego 1 198 tys. PLN w 2023 roku.

Tabela 6 Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne [tys. PLN]	2024	2023
Pozostałe przychody operacyjne	41	36
Pozostałe koszty operacyjne	1 247	1 234



A

A.5 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2024 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 2024 roku był następujący:

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

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu uległ następującym zmianom:

- W dniu 24 maja 2024 roku Pan Richard Paret złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A., skuteczną z dniem 15 czerwca 2024 roku.
- Następnie z dniem 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku Rada Nadzorcza CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Pierre Genter do czasowego pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (Uchwała nr 12/2024 z dnia 24 maja 2024 roku), po czym z dniem 1 listopada 2024 roku powołała Pana Olivier Sperat-Czar na Wiceprezesa Zarządu (Uchwała nr 16/2024 z dnia 13 września 2024 roku).

Uwzględniając powyższe zmiany, skład Zarządu CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku przedstawiał się następująco:

-
- Prezes Zarządu Andrzej Grzych
- Wiceprezes Zarządu Olivier Sperat-Czar
- Członek Zarządu Agata Ilnicka

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,
 - Nadzorowanie inwestycji.
- Członek Zarządu:
 - Aktuariat,
 - Reasekuracja,
 - Kontrola Wewnętrzna
 - Ryzyko
 - Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe,
 - Obsługa prawna i korporacyjna,
 - Zgodność z Przepisami (Compliance),
 - Ochrona danych osobowych.

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 Produktów i Działalności,
- Komitet Techniczny i Modelowy,
- Komitet Finansowy,
- Komitet Audytu Rady Nadzorczej
- Komitet Jakości Danych
- Komitet ds. Satysfakcji Klienta

Rada Nadzorcza CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. rozpoczęła działalność 1 stycznia 2024 roku w następującym składzie:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | Francois Josse |
| • Członek Rady Nadzorczej | Bernard Muselet |
| • Członek Rady Nadzorczej | Pierre Genter |
| • Członek Rady Nadzorczej | Mariusz Wyżycki |
| • Członek Rady Nadzorczej | Clément Michaud |
| • Członek Rady Nadzorczej | Barbara Mistowska-Dragan |

Z dniem 1 lipca 2024 roku do dnia 30 września 2024 roku Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Pierre Genter do czasowego pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (Uchwała nr 12/2024 z dnia 24 maja 2024 roku).

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianom.

Po okresie sprawozdawczym Członek Rady Nadzorczej Pan Mariusz Wyżycki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w dniu 7 stycznia 2025 roku, która skuteczna była z dniem 10 stycznia 2025 roku. Następnie powołana została do Rady Nadzorczej z dniem 1 lutego 2025 roku Pani Joanna Affre, której powierzona została funkcja Członka Rady Nadzorczej. Przedmiotowe powołanie odbyło się na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zakładu Ubezpieczeń podjętej w dniu 29 stycznia 2025 roku.

Rada Nadzorcza CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. począwszy od 1 lutego 2025 roku działa w następującym składzie:

- | | |
|----------------------------------|--------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | Francois Josse |
| • Członek Rady Nadzorczej | Bernard Muselet |
| • Członek Rady Nadzorczej | Pierre Genter |
| • Członek Rady Nadzorczej | Clément Michaud |
| • Członek Rady Nadzorczej | Barbara Mistowska-Dragan |
| • Członek Rady Nadzorczej | Joanna Affre |

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

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) zatwierdzanie sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Spółki,

- 3) 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
- 4) powołanie Prezesa Zarządu i członków Zarządu,
- 5) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- 6) wyrażanie zgody na znaczące umowy i przedsięwzięcia, mogące mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki,
- 7) wyrażanie zgody na transakcje Spółki z jej podmiotami powiązanymi,
- 8) akceptowanie rocznego budżetu Spółki,
- 9) 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,
- 10) akceptowanie polityki kadrowej w Spółce (włączając w to w szczególności tworzenie zasad polityki rekrutacyjnej, polityki wynagradzania członków Zarządu i polityki kompetencji i reputacji),
- 11) zatwierdzanie polityki w zakresie outsourcingu,
- 12) zatwierdzanie polityki w zakresie jakości danych,
- 13) zatwierdzanie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem reasekuracji,
- 14) zatwierdzenie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem kapitałowym,
- 15) zatwierdzenie polityki w zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym,
- 16) zatwierdzanie wyników i rekomendacji kontroli wewnętrznej, strategii oraz systemów zarządzania ryzykiem Spółki,
- 17) zatwierdzanie polityki inwestycyjnej Spółki,
- 18) uchwalanie regulaminu Zarządu,
- 19) ustalanie wynagrodzenia członków zarządu,
- 20) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swych czynności
- 21) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- 22) wyrażanie zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi przez członka Zarządu,
- 23) wydawanie opinii odnośnie wyboru biegłego rewidenta, o ile nie został powołany Komitet Audytu,
- 24) wykonywanie zadań Komitetu Audytu, w przypadku powierzenia Radzie Nadzorczej zadań Komitetu Audytu przez Walne Zgromadzenie,
- 25) zlecenie, na wniosek Komitetu Audytu, opracowania ekspertyz i opinii na użytek Komitetu w celu właściwej realizacji jego zadań,
- 26) zlecenie, na wniosek Komitetu Audytu, wykonania określonych czynności kontrolnych w Spółce,
- 27) 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 powierzonych 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,
 - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji,
 - zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
 - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka
 - zarządzanie ryzykiem zmian klimatu.
- 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 nadzorcemu 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,
- monitorowanie wysokości wymogów kapitałowych,
- koordynacja własnej oceny ryzyka i wypłacalności Zakładu Ubezpieczeń.

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),
- przestawianie raz do roku Komitetowi Audytu raportu dotyczącego podjętych działań (raport z audytu wewnętrznego).

B.1.2 Istotne zmiany

W roku 2024 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. Przy ustalaniu wskaźników dla zmiennych składników wynagrodzenia, bierze się pod uwagę, by nie powodowały istotnych zagrożeń dla zrównoważonego rozwoju w zakresie środowiska, kwestii społecznych czy zarządzania przedsiębiorstwem.

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.

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 2024 roku Zakład Ubezpieczeń nie zawarł transakcji z 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;
 - zarządzanie płynnością i ryzykiem koncentracji;
 - zarządzanie ryzykiem operacyjnym;
 - reasekurację i inne techniki przenoszenia ryzyka
 - zarządzanie ryzykiem zmian klimatu

B.2.2 Opis procedury kompetencji i reputacji (Polityki odpowiedniości)

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, W TYM 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,
- ▶ reasekuracja i inne techniki ograniczania ryzyka,
- ▶ zarządzanie kapitałem,
- ▶ zarządzanie ryzykiem płynności i koncentracji, oraz
- ▶ zarządzanie ryzykiem braku zgodności (Compliance).
- ▶ zarządzanie ryzykiem zmian klimatu

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 Departamentu 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.

Funkcja zarządzania ryzykiem nadzorowana jest przez Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej.

Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej zapewnia prawidłową identyfikację, pomiar, szacowanie i monitorowanie ryzyk, na które narażony jest Zakład Ubezpieczeń. Zadania Departamentu 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, ryzyka Compliance oraz ryzyka zmian klimatu) 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 ta umiejscowiona jest w strukturze organizacyjnej Zakładu Ubezpieczeń w Departamencie Prawnym, Compliance i Obsługi Korporacyjnej.

Funkcja zgodności z przepisami nadzorowana jest przez Dyrektora Departamentu Prawnego, Compliance i Obsługi Korporacyjnej i który podlega bezpośrednio Członkowi Zarządu, co gwarantuje odpowiednie uprawnienia, zasoby i niezależność operacyjną, aby wykonywać swoje zadania.

W 2024 roku w ramach funkcji Compliance podjęto w szczególności następujące działania:

1. Przeprowadzono proces opiniowania i akceptacji dla nowych produkty i działalności,
2. 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,
3. Przeprowadzano regularnie weryfikację klientów z listami sankcji,
4. Prowadzono analizę procesu obsługi reklamacji pod kątem badania jakości i terminowości procesu,
5. Prowadzono monitoring ukończenia przez pracowników obowiązkowych szkoleń z zakresu Compliance,
6. Przeprowadzano bieżące opiniowanie materiałów marketingowych/procedur wewnętrznych,

7. Przeprowadzono 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),

8. 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.6 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 pisemny raport podsumowujący zadania wykonane przez funkcję. Funkcja aktuarialna podlega Członkowi Zarządu. Funkcja aktuarialna opiera się na pracy Departamentu Aktuariatu i Reasekuracji, co stanowi wystarczające zasoby do wykonywania powierzonych jej zadań. Umiejscowienie Departamentu Aktuariatu 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. Do 31 maja 2024 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była zlecona w formie outsourcingu, natomiast od 1 czerwca 2024 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była realizowana w Spółce.

B.7 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.

Jak zostało wspomniane w sekcji B.6, do 31 maja 2024 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była zlecona w formie outsourcingu, natomiast od 1 czerwca 2024 roku rola Aktuariusza nadzorującego funkcję aktuarialną była realizowana w Spółce. 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.8 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.9 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W 2024 roku nie miały miejsca inne istotne zmiany oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie.

C. PROFIL RYZYKA

C.1 RYZYKO AKTUARIALNE

Tabela 7 Ryzyko aktuarialne

Kategoria ryzyka	Ryzyko aktuarialne	
Definicja	Ryzyko 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.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka aktuarialnego	W ramach ryzyka aktuarialnego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko śmiertelności, ryzyko zachorowalności, ryzyko rezygnacji z umów, ryzyko związane z wysokością kosztów oraz ryzyko katastroficzne.	
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka 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.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka aktuarialnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka ubezpieczeniowego (aktuarialnego).	
Istotne zmiany w 2024 roku	Aktualizacja klasyfikacji dla produktów Poważne Zachorowanie oraz Hospitalizacja do linii biznesowej odpowiadającej ryzyku ubezpieczeniowemu w ubezpieczeniach zdrowotnych, zamiast w ubezpieczeniach na życie	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Istotnym ryzykiem, biorąc pod uwagę wysokość wymogu kapitałowego, jest ryzyko masowych rezygnacji.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	10 550
	Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	61 992

C.2 RYZYKO RYNKOWE

Tabela 8 Ryzyko rynkowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
Definicja	Ryzyko rynkowe – ryzyko utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmienność parametrów rynkowych (cen na rynku).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka rynkowego	W ramach ryzyka rynkowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko stopy procentowej, ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko nieruchomości, ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe.	
Metody identyfikacji	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.	
Metody pomiaru	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.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka rynkowego.	

Kategoria ryzyka	Ryzyko rynkowe	
Istotne zmiany w 2024 roku	Brak istotnych zmian.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji ryzyka.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]	Ryzyko rynkowe (wraz z ryzykiem koncentracji)	20 259

C.3 RYZYKO KREDYTOWE

Tabela 9 Ryzyko kredytowe

Kategoria ryzyka	Ryzyko kredytowe	
Definicja	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).	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka kredytowego	W ramach ryzyka kredytowego Zakład ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta i ryzyko koncentracji.	
Metody identyfikacji	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.	
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka kredytowego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka kredytowego.	
Istotne zmiany w 2024 roku	Brak istotnych zmian.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Istotnym ryzykiem, biorąc pod uwagę wysokość wymogu kapitałowego, jest ryzyko upadku kontrahenta.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]	Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	33 127
	Ryzyko koncentracji	6 733

C.4 RYZYKO PŁYNNOŚCI

Tabela 10 Ryzyko płynności

Kategoria ryzyka	Ryzyko płynności
Definicja	Ryzyko płynności - ryzyko niewywiązania się z bieżących zobowiązań w wyniku niedopasowania przepływów finansowych
Istotne ryzyka w ramach płynności	W ramach ryzyka płynności Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów, ryzyko rozliczenia oraz ryzyko opcji.
Metody identyfikacji	Proces identyfikacji ryzyka płynności jest przeprowadzany w ramach analizy dopasowania aktywów i pasywów, analizy kontraktów i umów, a także struktury i terminowości rozliczeń.
Metody pomiaru	<p>Ryzyko płynności nie zostało ujęte w Formule Standardowej. Zakład identyfikuje ryzyko niedopasowania aktywów i pasywów jako istotne.</p> <p>Do pomiaru ryzyka płynności Zakład ubezpieczeń mierzy udział środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych w portfelu inwestycyjnym, analizuje kwartalnie dopasowanie rezerw do aktywów 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 2024 roku Zakład Ubezpieczeń nie posiadał ekspozycji na ryzyko wynikającej z pozycji pozabilansowych oraz z przeniesienia ryzyka na spółki celowe.</p>
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka płynności.
Istotne zmiany w 2024 roku	Brak istotnych zmian.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.

C.5 RYZYKO OPERACYJNE

Tabela 11 Ryzyko operacyjne

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne
Definicja	Ryzyko operacyjne - ryzyko poniesienia straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzkich, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka operacyjnego	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, ryzyko niedostatecznej kontroli oraz ryzyko modeli.
Metody identyfikacji	Identyfikacja ryzyka operacyjnego odbywa się na etapie wykonywania codziennych obowiązków przez pracowników, poprzez raportowanie wskaźników kontroli wewnętrznej, rewizji Mapy Ryzyka, a także gromadzenie i analizę informacji o incydentach ryzyka operacyjnego.
Metody pomiaru	Pomiar ryzyka operacyjnego dokonywany jest przy użyciu Formuły Standardowej, a także na bazie wewnętrznych testów stresu i wskaźników kontroli.

Kategoria ryzyka	Ryzyko operacyjne	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu pomiar ryzyka operacyjnego.	
Istotne zmiany w 2024 roku	Brak istotnych zmian.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.	
Wymóg kapitałowy na dzień 31 grudnia 2024 [tys. PLN]	Ryzyko operacyjne	16 062

C.6 POZOSTAŁE ISTOTNE RYZYKA

Tabela 12 Pozostałe istotne ryzyka

Kategoria ryzyka	Ryzyko braku zgodności (Compliance)	
Definicja	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.	
Istotne ryzyka w ramach ryzyka braku zgodności	W ramach ryzyka braku zgodności (Compliance) Zakład Ubezpieczeń wyróżnia ryzyko sankcji prawnych, ryzyko utraty reputacji oraz ryzyko strat finansowych.	
Metody identyfikacji	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.	
Metody pomiaru	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.	
Raportowanie	Spółka z częstotliwością kwartalną raportuje do Zarządu wskaźniki ryzyka braku zgodności (Compliance).	
Istotne zmiany w 2024 roku	Brak istotnych zmian.	
Opis istotnych koncentracji ryzyka	Brak istotnych koncentracji.	

Kategoria ryzyka	Ryzyko zmian klimatu
Definicja	Ryzyko zmian klimatu można podzielić na dwie kategorie: - ryzyko fizyczne to ryzyko związane z występowaniem katastrof naturalnych oraz oddziaływaniem ekstremalnych zdarzeń pogodowych mających wpływ na działalność Towarzystwa. - ryzyko przejścia to ryzyko wynikające z przejścia na gospodarkę niskoemisyjną lub zrównoważoną środowiskowo.
Istotne ryzyka w ramach ryzyka zmian klimatu	W ramach ryzyka zmian klimatu Spółka wyróżnia ryzyko fizyczne oraz ryzyko przejścia.
Metody identyfikacji	Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem metody identyfikacji ryzyka zmian klimatu zawarte są w metodach identyfikacji pozostałych ryzyk wymienionych w profilu Spółki.
Metody pomiaru	Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem metody pomiaru ryzyka zmian klimatu zawarte są w metodach pomiaru pozostałych ryzyk wymienionych w profilu Spółki.
Raportowanie	Spółka jest narażona na to ryzyko bezpośrednio ze względu na posiadany majątek rzeczowy lub pośrednio poprzez swój portfel inwestycyjny i ubezpieczeniowy. Zatem raportowanie ryzyka zmian klimatu zawarte jest w pozostałych ryzykach wymienionych w profilu Spółki.
Istotne zmiany w 2024 roku	W 2024 roku miała miejsce powódź w Polsce. Spółka nie zaobserwowała wpływu tego zdarzenia na posiadany majątek rzeczowy czy na portfel inwestycyjny lub ubezpieczeniowy.
Opis istotnych koncentracji ryzyka	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 Departament Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Całościowa ocena ryzyka jest odzwierciedlona w Profilu Ryzyka, a także dodatkowo ocena ryzyka operacyjnego przedstawiona na Mapie Ryzyka, stanowiącej usystematyzowaną wizualizację poziomów narażenia Spółki na ryzyko operacyjne. Ocena ryzyk mierzalnych dokonywana jest za pomocą Formuły Standardowej, zaś ryzyka niemierzalne podlegają ocenie eksperckiej dokonywanej przez właścicieli biznesowych, bądź pracowników Departamentu Zarządzania Ryzykiem i Kontroli Wewnętrznej. Dodatkowo, Spółka w raporcie ORSA za 2024 rok ujawniła system zarządzania ryzykiem zmian klimatu, w tym przeprowadziła scenariusze stresowe krótkoterminowe ESG (dla ryzyka fizycznego) oraz przeanalizowała portfel Spółki i aktywa klientów pod kątem czynników wrażliwych na ESG (ryzyko przejścia). Spółka przeprowadziła również długoterminowe (do 2050 roku) jakościowe scenariusze dla ryzyka zmian klimatu zgodnie z metodyką testów warunków skrajnych UKNF.

W 2024 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 są przez Zakład Ubezpieczeń identyfikowane jako istotne.

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

Towarzystwo lokuje środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora (jak określono w art. 276 ustawy ubezpieczeniowej), tzn. lokuje środki finansowe wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko może właściwie określić, mierzyć, monitorować zarządzać, kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w zakresie ryzyka oraz które może właściwie uwzględnić

przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków.

Powyższe cele realizowane są poprzez realizację metodyki Apetytu na Ryzyko oraz kierując się SAA (Strategiczna Alokacja Aktywów).

Towarzystwo inwestuje w aktywa, które są dostępne do sprzedaży i preferuje aktywa z rynku regulowanego zapewniającego rynek wtórny. Umiejscowienie aktywów w szczególności innych niż zdematerializowane powinno zapewnić ich dostępność.

W procesie inwestycji środków, które stanowią pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, uwzględnia się rodzaj wykonywanej działalności, w szczególności charakter i czas trwania zobowiązań z tytułu zawartych umów.

Aktywa stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są lokowane w sposób zgodny z interesami ubezpieczających, ubezpieczonych i uprawnionych z umów ubezpieczenia, z uwzględnieniem ujawnionych celów prowadzonej polityki lokacyjnej.

Aktywa są zróżnicowane i odpowiednio rozproszone, tak aby umożliwiały właściwe reagowanie przez zakład ubezpieczeń na zmiany w otoczeniu gospodarczym, w szczególności na rozwój sytuacji na rynkach finansowych i rynkach nieruchomości lub wystąpienie zdarzeń katastroficznych. Koncentrację aktywów w polskich papierach skarbowych nie uważa się za naruszenie powyższego wymogu.

Zakład różnicuje aktywa w taki sposób, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego, określonego składnika aktywów, emitenta lub grupy emitentów powiązanych ze sobą lub określonego obszaru geograficznego, a lokaty w aktywach wyemitowanych przez tego samego emitenta lub grupę emitentów powiązanych ze sobą nie mogą narażać zakładu ubezpieczeń na nadmierną koncentrację ryzyka. Wymogu nie stosuje się do papierów wartościowych emitowanych, gwarantowanych lub poręczonych przez Skarb Państwa lub podmioty, wobec zobowiązań lub działalności, których zobowiązania Skarbu Państwa, udzielone na podstawie odrębnych przepisów, spełniają wymogi ochrony kredytowej.

W zakresie limitów ilościowych dotyczących ekspozycji pozabilansowych Towarzystwo respektuje limity narzucone przez akty prawne obowiązujące Towarzystwo zgodnie z polskim prawem oraz przez Komisję Nadzoru Finansowego. Limit na pozycje pozabilansowe ustala się na nie więcej niż 5% wartości kapitałów własnych.

W zakresie zaangażowania kapitałowego w jednostki powiązane postanawia się, że nadrzędnym celem w planowaniu zaangażowania kapitałowego jest utrzymanie opłacalności aktywów, ich płynności oraz prawidłowego pokrycia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z obowiązującymi przepisami. Decyzje dotyczące zmian struktury kapitałowej Towarzystwa, jego jednostek powiązanych oraz innych spółek z Grupy CA w Polsce podejmowane są w porozumieniu z akcjonariuszami i wynikają ze strategii biznesowej Grupy CA na świecie.

W procesie zarządzania aktywami Towarzystwo traktuje aktywa dopuszczone do obrotu, ale niebędące przedmiotem obrotu lub będące przedmiotem nieregularnego obrotu w podobny sposób, jak aktywa niedopuszczone do obrotu na regulowanym rynku finansowym.

C.7.2 Koncentracja ryzyka

Koncentracje ryzyka zostały opisane w sekcjach C.1 – C.6.

C.7.3 Ograniczenie i monitorowanie ryzyka

Ograniczanie i monitorowanie ryzyka 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 oraz rewizję Mapy Ryzyka.

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.

Ograniczenie i monitorowanie ryzyka zmian klimatu

Działania zarządcze, monitorowanie oraz kontrolowanie ryzyka zmian klimatu zawarte jest w poprzednich kategoriach ryzyka.

C.7.4 Oczekiwany zysk z przyszłych składek

Łączna kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wynosi 120 511 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 Wyplacalności. Towarzystwo definiuje Testy Warunków Skrajnych jako badanie wpływu potencjalnych zdarzeń w wybranych czynnikach pozycji kapitałowej Spółki.

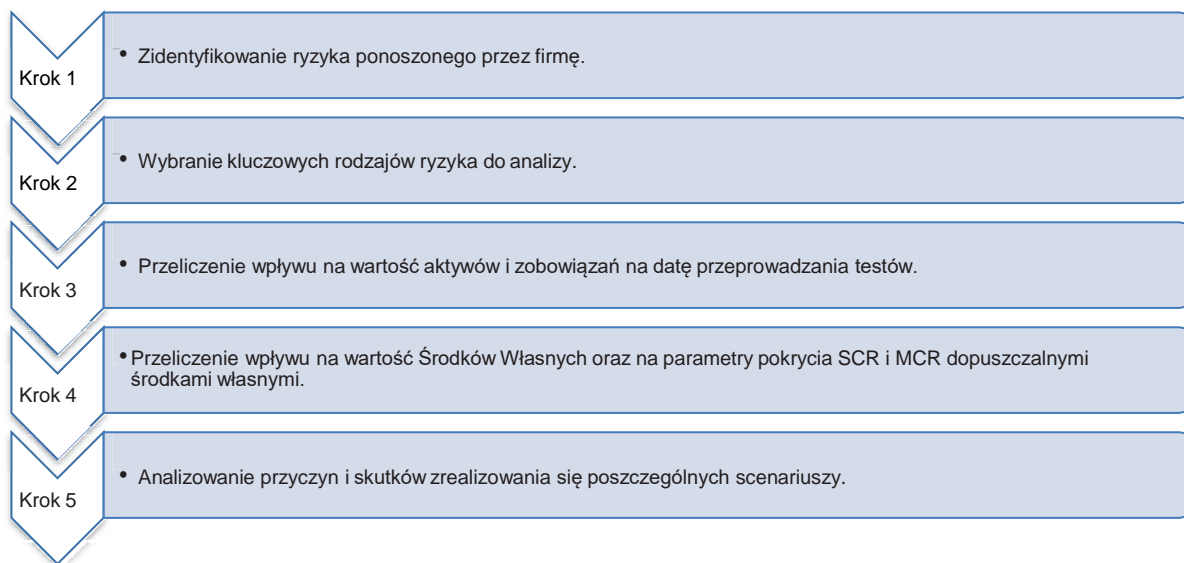
Towarzystwo stosuje technikę testów warunków skrajnych w odniesieniu do zidentyfikowanych ryzyk. W roku 2024 Zakład Ubezpieczeń poświęcił uwagę scenariuszom zakładającym:

- upadek głównego emitenta dla Ubezpieczeń na życie i dożycie z premią,
- kryzys partnerów inwestycyjnych przy założeniu pogorszenia stopnia jakości kredytowej wybranego kontrahenta w prezentowanym horyzoncie w dwóch wariantach,
- upadek reasekuratora przy jednoczesnym zgonie klienta o najwyższej sumie ubezpieczenia przy braku reasekuracji i nawiązanie umowy w następnych latach z droższym reasekuratorem,
- wzrost śmiertelności osób powyżej 55 roku życia w związku ze skutkami zmian klimatycznych: nową chorobą przenoszoną przez owady oraz falami upałów w miesiącach czerwiec-sierpień (scenariusz ESG) oraz
- scenariusz wg założeń Grupy Credit Agricole Assurance S.A. zakładającym wzrost stóp procentowych oraz wartości inflacji.

W każdym scenariuszu wskaźnik pokrycia MCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko, natomiast wskaźnik pokrycia SCR pozostaje w ramach apetytu na ryzyko we wszystkich scenariuszach poza jednym wariantem scenariusza kryzysu partnerów inwestycyjnych. Analiza wykazała, że przyjęty scenariusz zakładający kryzys partnerów inwestycyjnych jest zagrożeniem dla wypłacalności Towarzystwa, natomiast scenariusz został tak stworzony, aby ukazać niewypłacalność Zakładu zgodnie z rekomendacją UKNF. Natomiast pozostałe scenariusze nie są zagrożeniem dla wypłacalności Towarzystwa.

Dodatkowo Spółka przeprowadziła dwa scenariusze jakościowe długoterminowe do 2050 roku zgodnie z Metodą Warunków Skrajnych UKNF.

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 2024 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.



Tabela 13 Wartość aktywów w tys. PLN wg standardów Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2024

(PLN '000)	31/12/2024
Aktywowane koszty akwizycji	-
Wartości niematerialne i prawne	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 455
Obligacje	1 126 601
Fundusze inwestycyjne	11 320
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	80 572
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	254 025
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-6 038
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	1 793
Należności z tytułu reasekuracji	5 577
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	99
Środki pieniężne	4 278
Suma	1 479 682

W 2024 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy klasyfikowane, zgodnie ze standardem IFRS 16 jako leasing finansowy, 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 2024 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.

Tabela 14 Aktywa - metody 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
<p>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</p>	<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>
<p>Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego</p>	<p><u>Sprzęt IT</u></p> <p>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.</p> <p>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></p> <p>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></p> <p>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 bezpośrednie 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 bezpośrednie 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> <p>Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wyznacza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (alternatywna metoda wyceny).</p>

Aktywa	Metody wyceny
Fundusze inwestycyjne	<p>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.</p>
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	<p>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).</p> <p>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.</p>
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<p>Wycena w wartości godziwej na zasadach analogicznych, jak dla instrumentów finansowych posiadanych na ryzyko Spółki.</p>
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	<p>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.</p>
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	<p>W należnościach od ubezpieczonych oraz pośredników ubezpieczeniowych wykazuje się jedynie kwoty należne od ubezpieczających, pośredników ubezpieczeniowych i innych ubezpieczycieli oraz inne związane 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</p>



Aktywa	Metody wyceny
	<p>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.</p>
Należności z tytułu reasekuracji	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none">• Rozliczenia z tyt. udziału reasekuratorów/retrocesjonariuszy w wypłaconych odszkodowaniach i świadczeniach;• Prowizje reasekuracyjne z reasekuracji biernej i retrocesji;• Udziały w zyskach reasekuratorów/retrocesjonariuszy. <p>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.</p>
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	<p>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.</p> <p><u>Należności przeterminowane</u></p> <p>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. 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</p>

Aktywa	Metody wyceny
	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 15 Aktywa w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg Polskich Standardów Rachunkowości (Słownik pojęć:PSR) z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024

Aktywa [tys. PLN]	Wypłacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Aktywowane koszty akwizycji	0	2 585	-2 585	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny. Aktywowane koszty akwizycji są wycenione w wartości 0, zgodnie z zasadami Wypłacalność II, gdyż zawierają odroczone prowizje.
Wartości niematerialne i prawne	0	32 513	-32 513	Różnica w wartościach wynika ze sposobu wyceny dla Wypłacalność 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	21 269	-21 269	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wypłacalność II wynika ze różnych metod wyceny aktywów i zobowiązań dla potrzeb statutowych i Wypłacalności.
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	1 455	178	1 277	Różnica wynika ze sposobu wyceny. Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego zostały wycenione w wartości rynkowej (godziwej) zgodnie z zasadami Wypłacalność II, w przypadku PSR zostały wycenione w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe.
Obligacje rządowe i komunalne	133 621	139 826	-6 205	Różnica wynika ze sposobu wyceny aktywów. Obligacja dla celów PSR została wyceniona przy użyciu metody skorygowanej ceny nabycia, zaś dla celów Wypłacalność II została wyceniona w wartości godziwej (rynkowej).
Strukturyzowane papiery wartościowe	992 980	992 980	0	Brak różnic w wycenie.

Aktywa [tys. PLN]	Wypłacalność II	PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Fundusze inwestycyjne	11 320	11 320	0	Brak różnic w wycenie.
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	80 572	80 572	0	Brak różnic w wycenie.
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	254 025	254 047	-22	Brak różnic w wycenie
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-6 038	21 520	-27 558	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.
Należności z tytułu ubezpieczeń (w tym od ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	1 793	1 793	0	Brak różnic w wycenie
Należności z tytułu reasekuracji	5 577	5 929	-352	Pomniejszone o wartości należności dotyczących składek przyszłych okresów zgodnie z zasadami Wypłacalność II.
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	99	99	0	Brak różnic w wycenie.
Środki pieniężne	4 278	4 278	0	Brak różnic w wycenie.
Razem	1 479 682	1 568 910	-89 227	

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 przejęcie 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 świadczeń) 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% stopy kosztu kapitału, przewidując ich wygaśnięcie przy zastosowaniu algorytmu opartego o schemat wygaszania najlepszego oszacowania po uwzględnieniu kwot należnych z umów reasekuracji.

Tabela 16 Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności na 31 grudnia 2024

(PLN '000)			Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe 2024	
		<i>Najlepsze oszacowanie</i>		
Linia biznesowa 29 Ubezpieczenia zdrowotne	Brutto		-27 616	-25 472
		Margines ryzyka	2 144	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	<i>Najlepsze oszacowanie</i>	-7 533	-7 533
Linia biznesowa 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<i>Brutto</i>	<i>Najlepsze oszacowanie</i>	270 159	272 011
		Margines ryzyka	1 852	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	<i>Najlepsze oszacowanie</i>	0	0
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	Brutto	<i>Najlepsze oszacowanie</i>	942 321	958 858
		Margines ryzyka	16 537	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	<i>Najlepsze oszacowanie</i>	1 496	1 496
Razem	Brutto	Najlepsze oszacowanie	1 184 864	1 205 398
		Margines ryzyka	20 533	
	Kwoty należne z umów reasekuracji	Najlepsze oszacowanie	-6 038	-6 038

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 ustalone w oparciu o stopy wolne od ryzyka publikowane przez EIOPA.

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 indywidualną, 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 zawartych umów ubezpieczenia oraz likwidacją świadczeń, 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 w przypadku otrzymania wartości ujemnych do dalszych obliczeń przyjmuje się wartość równą zero, 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 dotyczące 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,
- ▶ 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.

Tabela 17 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe do celów wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych

Linia biznesowa	Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe do celów wypłacalności [tys. PLN]		Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych [tys. PLN]	Różnica [tys. PLN]
	Najlepsze oszacowanie	Margines ryzyka		
Linia biznesowa 29 – Ubezpieczenia zdrowotne	-27 616	2 144	6 755	-32 227
Linia biznesowa 31 - Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	270 159	1 852	272 728	-717
Linia biznesowa 32 - Pozostałe ubezpieczenia na życie	942 321	16 537	1 142 707	-183 849
Razem	1 184 864	20 533	1 422 191	-216 793

Najlepsze oszacowanie na potrzeby wypłacalności jest niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na potrzeby sprawozdań finansowych dla wszystkich linii biznesowych w których Towarzystwo prowadzi działalność. Wynika to z różnic w metodach wycen tych rezerw na potrzeby każdego ze standardów opisanych powyżej.

D.2.4 Korekta dopasowań

W 2024 roku Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.5 Korekta z tytułu zmienności

W 2024 roku Towarzystwo nie stosowało korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE.

D.2.6 Struktura terminowej stopy procentowej

W 2024 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 2024 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 wycenienia 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.

Tabela 18 Wartość innych zobowiązań według Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2024

Inne zobowiązania	31/12/2024
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	2 061
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	136
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 821
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	1 604
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	17 789
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	7 345
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	281
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	3 566
Razem	60 602

W 2024 Zakład Ubezpieczeń posiadał umowy klasyfikowane, zgodnie ze standardem IFRS 16 jako leasing finansowy, Zakład rozpoznał aktywa z tytułu prawa do użytkowania nieruchomości na użytek własny oraz samochodów osobowych. Zakład posiadał rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych w formie rezerwy urlopowej, rezerwy na bonusy oraz rezerwy emerytalnej.

Szczegółowy sposób wyceny pasywów wg zasad Wypłacalność II stosowany przez Zakład Ubezpieczeń na dzień 31 grudnia 2024.

Tabela 19 Wartości innych zobowiązań według Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2024 oraz metody wyceny

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	2 061	Pozostałe rezerwy obejmują zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne i są tworzone wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. W szczególności, w pozycji pozostałych rezerw wykazuje się rezerwę na niewykorzystane urlopy, rezerwy na bonusy. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny.
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	136	Zgodnie z artykułem 18 Rozporządzenia delegowanego są to łączne zobowiązania netto związane z systemem emerytalnym pracowników. Z uwagi na brak aktywnego rynku dla tego typu zobowiązań, w celu uzyskania ich wartości godziwej Spółka wykorzystuje alternatywne metody wyceny. Rezerwy na odprawy emerytalne i świadczenia pośmiertne szacowane są metodami aktuarialnymi z zastosowaniem odpowiednich technik i założeń aktuarialnych (stopy dyskontowe, wskaźnik śmiertelności, przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń, wskaźniki rotacji pracowników i inwalidztwa).
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 821	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.

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
<p>Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych</p>	<p>1 604</p>	<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>
<p>Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)</p>	<p>17 789</p>	<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>

Inne zobowiązania	Wartość Wypłacalność II	Metody wyceny
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	7 345	<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 ustalane 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 wobec instytucji kredytowych	0	<p>W pozycji Zobowiązania wobec instytucji kredytowych wykazuje się zadłużenie na rachunkach bankowych w wartości nominalnej w uzasadnionych przypadkach o zarachowane odsetki.</p>
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	281	<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 ustalane są w oparciu o spodziewane płatności.</p> <p>Spółka przyjmuje kwotę wymaganej zapłaty jako przybliżenie wartości godziwej dla zobowiązań</p>

D.3.2 Ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych różnic

Tabela 20 Inne zobowiązania w podziale na wartości wg Wypłacalność II oraz wartości wg PSR z wyjaśnieniem istotnych różnic w wycenie w tys. PLN na dzień 31 grudnia 2024

Inne zobowiązania [tys. PLN]	Wartość Wypłacalność II	Wartość PSR	Różnica	Wyjaśnienie różnic
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	2 061	2 197	-136	Brak różnic w wycenie, pozycja prezentowana rozłącznie z pozycją poniżej na potrzeby Wypłacalność II
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	136	-	136	Brak różnic w wycenie, pozycja prezentowana rozłącznie z pozycją powyżej na potrzeby Wypłacalność II
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 821	4 662	23 159	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	1 604	-	1 604	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)	17 789	23 390	-5 601	Różnica pomiędzy wartościami dla potrzeb rachunkowości i dla potrzeb Wypłacalność II wynika ze zmniejszenia o wartości zobowiązań wobec pośredników o przyszłe prowizje
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	7 345	7 345	0	Brak różnic w wycenie
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	-	-	-	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	281	281	-	Brak różnic w wycenie
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	3 566	3 566	-	Brak różnic w wycenie
Razem	60 602	41 440	19 162	

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.

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 2024 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 wyliczenia.

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 2024 roku nie miało miejsca podniesienie kapitału zakładowego.

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 2024 roku) przedstawiała się następująco (kwoty w tys. PLN):

Tabela 21 Struktura, wysokość i jakość środków własnych

Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	89 000	89 000	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	0	0	0	0	0
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowski w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	0	0	0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	0	0	0	0	0
Akcje uprzywilejowane	0	0	0	0	0



Wartości [tys. PLN]	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	0	0	0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	113 977	113 977	0	0	0
Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	0	0	0	0	0

W skład rezerwy uzgodnieniowej w 2024 roku wchodziły następujące kluczowe elementy:

Tabela 22 Rezerwa uzgodnieniowa

Rezerwa uzgodnieniowa [tys. PLN]	31.12.2024
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	213 682
Akcje własne (uwzględnione jako aktywa w bilansie)	0
Przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku	10 705
Pozostałe pozycje BOF	89 000
Dostosowanie z tytułu ograniczonych pozycji środków własnych w odniesieniu do funduszy wyodrębnionych	0
Rezerwa uzgodnieniowa	113 977

W 2024 roku Spółka rozpoznała w rezerwie uzgodnieniowej składnik przewidywane dywidendy i wypłaty z zysku. Środki własne Spółki za klasyfikowane są do kategorii 1 (z ang. Tier 1), tj. środków o najwyższej jakości, jeżeli chodzi o dostępność w przypadku pokrywania potencjalnych strat.

E.1.3 Środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności wynosiła 202 977 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 202 977 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0 tys. PLN,
- ▶ kategorii 3 – 0 tys. PLN.



E.1.4 Podstawowe środki własne na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 roku kwota środków własnych dopuszczonych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego wynosiła 202 977 tys. PLN. Na środki te składają się środki wchodzące w skład poszczególnych kategorii:

- ▶ kategorii 1 – 202 977 tys. PLN,
- ▶ kategorii 2 – 0 tys. PLN,
- ▶ kategorii 3 – 0 tys. 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 2024 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 2024 roku Towarzystwo nie posiadało uzupełniających środków własnych. Wartość tych środków wynosiła 0 tys. PLN.

E.1.8 Opis pozycji odliczonych od środków własnych

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Towarzystwo nie posiadało pozycji odliczonych od środków własnych. Wartość pozycji odliczonych od środków własnych wynosiła 0 tys. PLN.

E.2 KAPITAŁOWY WYMÓG WYPŁACALNOŚCI I MINIMALNY WYMÓG KAPITAŁOWY

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość wymogów kapitałowych Towarzystwa była następująca:

- ▶ kapitałowy wymóg wypłacalności: 105 846 tys. PLN,
- ▶ minimalny wymóg kapitałowy: 26 462 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 2024 roku.

Tabela 23 Kapitałowy wymóg wypłacalności w podziale na moduły

Moduł [tys. PLN]	31.12.2024
Ryzyko rynkowe	20 259
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	33 127
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	61 992
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	10 550
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	0
Dywersyfikacja	-36 145
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	89 784
Ryzyko operacyjne	16 062
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	105 846
Ustanowione wymogi kapitałowe	0
Kapitałowy wymóg wypłacalności	105 846

E.2.3 Stosowanie uproszczeń

Towarzystwo w roku 2024 nie stosowało uproszczeń przy obliczaniu wymogów kapitałowych według formuły standardowej.


E.2.4 Parametry specyficzne

Towarzystwo w roku 2024 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 4 000 tys. EUR (zgodnie z art. 272 Ustawy),
- ▶ średni kurs walut Euro ogłoszony przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roboczym października 2024 roku, tj. 4,353 EUR/PLN.

W przypadku Towarzystwa wartość nieprzekraczalnego dolnego progu minimalnego wymogu kapitałowego jest równa kwocie bazowej będącej równowartością w złotych 4 000 tys. EUR (17 412 tys. PLN, według kursu wymiany walut na datę 31 października 2024 r.). Wartość minimalnego wymogu kapitałowego Zakładu stanowi natomiast 25% kapitałowego wymogu wypłacalności na datę 31 grudnia 2024, tj. 26 462 tys. PLN.

E.2.6 Wszelkie istotne zmiany

W roku 2024 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 2024 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 2024 roku nie stosował modelu wewnętrznego.

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

W 2024 roku nie wystąpiła niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym lub kapitałowym wymogiem wypłacalności.

E.6 WSZELKIE INNE INFORMACJE

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zmiany dotyczące zarządzania kapitałem oprócz informacji wymienionych w niniejszym raporcie (sekcja E).



F. DODATKOWE DOBROWOLNE INFORMACJE

F.1 DODATKOWE INFORMACJE

W roku 2024 nie miały miejsca inne istotne zdarzenia oprócz informacji ujawnionych w niniejszym raporcie.



Wrocław, dnia 26 marca 2025 roku

Zarząd CA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
dnia 26 marca 2025 roku

Andrzej Grzych

Prezes Zarządu

Olivier Sperat-Czar

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 (Wyplącalność 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 Wyplącalności, ang. Solvency Capital Requirement.

Wyplącalność 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 Wyplącalności

Ang. Own risk and solvency assessment, tj. Własna Ocena Ryzyka i Wyplącalności, 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 Wyplącalność 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 (Wyplącalność II). Akt delegowany uzupełnia (doprecyzowuje) wiele przepisów dyrektywy Wyplącalność 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
- ▶ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji
- ▶ Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych

Ustawa

Ustawa z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej

ZAŁĄCZNIK 2 – FORMULARZE

Zakład Ubezpieczeń ujawnia jako część Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 roku, następujące formularze:

S.02.01.02 – Pozycje bilansowe,

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

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.04.05.21 - Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju,

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 środków przejściowych,

S.25.05.21 - Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla zakładów stosujących model wewnętrzny (częściowy lub pełny)

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 wg Wypłacalność II
		C0010
<i>(PLN '000)</i>		
Aktywa		
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	1 455
Lokaty (inne niż aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	1 218 493
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w zakładach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	-
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Obligacje	R0130	1 126 601
Obligacje państwowe	R0140	133 621
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	992 980
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Przedsiębiorstwa zbiorowego inwestowania	R0180	11 320
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	80 572
Pozostałe lokaty	R0210	-
Aktywa posiadane z tytułu ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	254 025
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 z tytułu:	R0270	-6 038
Innych niż ubezpieczenia na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	-
Innych niż ubezpieczenia na życie z wyłączeniem zdrowotnych	R0290	-
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	-
Na życie i zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	-6 038
Zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	-7 533
Na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	1 496
Ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	1 793
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	5 577
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0380	99
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne w odniesieniu do pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-



(PLN '000)

		Wartość wg Wypłacalność II
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	R0410	4 278
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	-
Aktywa ogółem	R0500	1 479 682



		Wartość wg Wypłacalność II
		C0010
<i>(PLN '000)</i>		
Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –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 –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	933 387
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	-25 472
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	-27 616
Margines ryzyka	R0640	2 144
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe –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	958 858
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	942 321
Margines ryzyka	R0680	16 537
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	272 011
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	270 159
Margines ryzyka	R0720	1 852
Zobowiązania warunkowe	R0740	-



		Wartość wg Wypłacalność II
<i>(PLN '000)</i>		
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2 061
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	136
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	27 821
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 604
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	17 789
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	7 345
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	281
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	3 566
Zobowiązania ogółem	R0900	1 266 000
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	213 682



Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie								Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniem wym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami i z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie			
(PLN '000)	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Składki przypisane										
Brutto	R1410	19 726	-	74 172	364 430	-	-	-	458 328	
Udział zakładu reasekuracji	R1420	3 330	-	0	6 475	-	-	-	9 805	
Netto	R1500	16 396	-	74 172	357 955	-	-	-	448 523	
Składki zarobione										
Brutto	R1510	19 666	-	74 172	363 533	-	-	-	457 371	
Udział zakładu reasekuracji	R1520	3 318	-	0	6 477	-	-	-	9 795	
Netto	R1600	16 347	-	74 172	357 056	-	-	-	447 575	



Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniem wym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami i z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	

Odszkodowania i świadczenia

Brutto	R1610	2 732	-	95 218	57 589	-	-	-	155 539
Udział zakładu reasekuracji	R1620	1 146	-	0	3 770	-	-	-	4 916
Netto	R1700	1 586	-	95 218	53 819	-	-	-	150 623
Koszty poniesione	R1900	12 418		2 384	77 717				92 519
Saldo – pozostałe koszty/przychody techniczne	R2500								
Koszty ogółem	R2600								
Całkowita kwota wykupów	R2700	0		17 040	25 456				42 496





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

		Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		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	
		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami		
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090
<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 techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie - Ogółem	R0020	-	-			-			-
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka									
Najlepsze oszacowanie									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-		270 159	-		-81 391	1 023 713	-
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	-		-	-		1 496	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	-		270 159	-		-82 887	1 023 713	-
Margines ryzyka	R0100	-	1 852			16 537			-
Rezerwy techniczno-ubezpieceniowe – ogółem	R0200	-	272 011			958 858			-

o charakterze ubezpieczeń na życie

		Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)		
				C0100	C0150				C0160	C0170
(PLN '000)										
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 techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie - Ogółem	R0020	-	-	-				-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka										
Najlepsze oszacowanie										
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	1 212 481		-27 616	-	-	-	-	-27 616
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	-	1 496		-7 533	-	-	-	-	-7 533
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji	R0090	-	1 210 985		-20 083	-	-	-	-	-20 083
Margines ryzyka	R0100	-	18 389	2 144			-	-	-	2 144
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	1 230 870	-25 472			-	-	-	-25 472

S.23.01.01 Środki własne

1/2

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
(PLN '000)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów kapitałowych w innych sektorach finansowych, jak określono zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35						
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	89 000	89 000	-	-	-
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	113 977	113 977	-	-	-
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	-	-	-	-	-
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie należy uwzględniać w rezerwie uzgodnieniowej i które nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplącalność II						
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wyplącalność II	R0220	-	-	-	-	-
Odliczenia						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-	-
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	202 977	202 977	-	-	-
Uzupelniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-	-



		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na	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 podporządkowanych	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 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-			-	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 akapit pierwszy pkt 3 dyrektywy	R0370	-			-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-			-	-
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	-			-	-



		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
(PLN '000)		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	202 977	202 977	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0510	202 977	202 977	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie SCR	R0540	202 977	202 977	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych ogółem na pokrycie MCR	R0550	202 977	202 977	-	-	-
SCR	R0580	105 846				
MCR	R0600	26 462				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	192%				
Wskaźnik dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	767%				

(PLN '000)

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	213 682				
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-				
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	10 705				
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	89 000				
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-				
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	113 978				

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	120 511				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-				
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	120 511				



S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności dla podmiotów stosujących formułę standardową

(PLN '000)		Kapitałowy wymóg wypłacalności	Uproszczenia
		C0110	C0120
Ryzyko rynkowe	R0010	20 259	Brak
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	33 127	
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	61 992	Brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	10 550	Brak
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż	R0050	-	Brak
Dywersyfikacja	R0060	-36 145	
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	
Podstawowy Kapitałowy Wymóg Wypłacalności	R0100	89 784	

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

		C0100
Ryzyko operacyjne	R0130	16 062
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-
Zdolności odroczonego 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 narzutu kapitałowego	R0200	105 846
Ustanowiony narzut kapitałowy	R0210	-
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art. 37 ust. 1 lit. a)	R0211	-
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art. 37 ust. 1 lit. b)	R0212	-
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art. 37 ust. 1 lit. c)	R0213	-
w tym ustanowiony narzut kapitałowy art. 37 ust. 1 lit. d)	R0214	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	105 846

Inne informacje na temat SCR

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 wiodrebnionych	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	-

Podejście do stawki podatkowej

		C0109
Podejście oparte na średniej stawce podatkowej	R0590	Nie

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

		C0130
LAC DT	R0640	-
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0650	-
LAC DT uzasadniona odniesieniem do prawdopodobnego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	R0660	-
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, rok bieżący	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

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

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	0	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
<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 i reasekuracja proporcjonalna kredytów i poręczeń	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

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

		C0040		
MCRL Wynik	R0200	25 995		
			Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (tj. po odliczeniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
			C0050	C0060
<i>(PLN '000)</i>				
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, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	270 159		
Pozostałe zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	920 743		
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250			6 812 051

Całościowe obliczenie MCR

		C0070
<i>(PLN '000)</i>		
Liniowy MCR	R0300	25 995
SCR	R0310	105 846
Górny próg MCR	R0320	47 631
Dolny próg MCR	R0330	26 462
Łączny MCR	R0340	26 462
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 412
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	26 462