

TUW „REJENT-LIFE”



**SPRAWOZDANIE NA TEMAT
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ**

ZA ROK 2019

Poznań, dnia 28-02-2020

Spis treści

PODSUMOWANIE	3
A. Działalność i wyniki	5
A. 1. Działalność	5
a) Nazwa i forma prawna zakładu:	5
b) Organ nadzoru zakładu:	5
c) Biegły rewident zakładu:	5
d) Udziałowcy Towarzystwa posiadający znaczne pakiety akcji/udziałów:	5
e) Przynależność do grupy:	5
f) Istotne linie biznesowe i obszary geograficzne działalności Towarzystwa:	5
g) Istotne zdarzenia, które kształtowały działalność Towarzystwa w roku 2019 w porównaniu do roku 2018:	6
A. 2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	6
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	9
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności	12
A.5 Wszelkie inne informacje	13
B. System zarządzania	14
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania:	14
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	19
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	20
B.4 System kontroli wewnętrznej	22
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	24
B.6 Funkcja aktuarialna	25
B.7 Outsourcing	26
B.8 Wszelkie inne informacje	26

C. Profil ryzyka	27
C.1 Ryzyko aktuarialne	27
C.2 Ryzyko rynkowe	28
C.3 Ryzyko kredytowe	29
C.4 Ryzyko płynności	30
C.5 Ryzyko operacyjne	30
C.6 Pozostałe istotne ryzyka	30
C.7 Wszelkie inne informacje	30
D. Wycena do celów wypłacalności	31
D.1. Aktywa	31
D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	40
D.3 Inne zobowiązania	44
D.4 Alternatywne metody wyceny	48
D.5 Wszelkie inne informacje	48
E. Zarządzanie kapitałem	49
E.1 Środki własne	49
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	49
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	49
E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	50
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem	50
E.6 Wszelkie inne informacje	50

PODSUMOWANIE

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2019 rok SFCR - sporządzono spełniając zapisy art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. 2015 poz. 1844 z późn. zm.).

A. Działalność i wyniki operacyjne

Profil działalności Towarzystwa Ubezpieczeń Wzajemnych „REJENT-LIFE” w roku 2019 nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem 2018. Działalność ubezpieczeniowa koncentruje się na ubezpieczeniach rentowych dla notariuszy - członków Towarzystwa i pozostaje stabilna w całym dotychczasowym okresie funkcjonowania. Dystrybucja ubezpieczeń odbywa się bezpośrednio przez Towarzystwo bez udziału pośrednictwa ubezpieczeniowego i innych kanałów sprzedaży. Całość działalności pozostaje na udziale własnym Towarzystwa.

W roku 2019 rozmiary działalności ubezpieczeniowej mierzone składką przypisaną były porównywalne z okresem poprzednim. Dynamika składki ukształtowała się na poziomie 100,93 %, Rok 2019 Towarzystwo zamknęło nadwyżką bilansową netto w kwocie 424.tys. zł., co ilustrują dane zawarte w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa za 2019 r.

B. System zarządzania

System zarządzania Towarzystwem nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem 2018. Towarzystwo prowadzi działalność jako małe towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych w rozumieniu art.109 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. System zarządzania, uwzględniając zasadę proporcjonalności, odpowiada charakterowi i skali prowadzonej działalności oraz profilowi ryzyka Towarzystwa.

Towarzystwo wprowadziło i utrzymuje adekwatny do profilu ryzyka i skali działalności system zarządzania ryzykiem, system kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i compliance oraz funkcję aktuarialną.

C. Profil ryzyka

Towarzystwo określa profil ryzyka dokonując corocznie własnej oceny ryzyka ORSA,

której wyniki wraz z raportem przedkłada Organowi Nadzoru w terminach wynikających z regulacji prawnych i wewnętrznych Towarzystwa.

W ocenie profilu ryzyka uwzględniane są dostępne Towarzystwu, wynikające z właściwości wzajemnej formuły ubezpieczeń, narzędzia mitygowania ryzyka.

D. Wycena dla celów wypłacalności

Towarzystwo, uwzględniając zasadę proporcjonalności, dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań z uwzględnieniem zasady ostrożności według wartości godziwej.

Wycena aktywów zarówno dla celów sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej jak i dla celów sprawozdawczości statutowej dokonywana jest według analogicznych zasad, stąd w sprawozdaniu zbieżne wyniki.

Nieznaczne różnice rzędu 7 tys. zł. występują w wycenie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych. Wycena rezerw w najlepszym oszacowaniu jest niższa o 7 tys. zł aniżeli wycena rezerw techniczno – ubezpieczeniowych dla celów sprawozdawczości statutowej.

Szczegółowe zasady wyceny poszczególnych składników aktywów i pasywów wraz ze wskazaniem różnic pomiędzy wyceną na użytek sprawozdania finansowego i sprawozdania na użytek wypłacalności zostały szczegółowo objaśnione i zestawione w części D niniejszego sprawozdania.

E. Zarządzanie kapitałem

Towarzystwo zarządza kapitałem z uwzględnieniem postanowień art. 109 ust.5 ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Kapitał wyznacza maksymalną granicę ryzyka i jest traktowany jako bufor bezpieczeństwa w zarządzaniu Towarzystwem.

A. Działalność i wyniki

A. 1. Działalność

a) Nazwa i forma prawna zakładu:

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych „REJENT-LIFE”, forma prawna: małe towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych w rozumieniu art. 109 ustawy z dnia 11.09.2015 r. ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Dz.U. poz. 1844;

b) Organ nadzoru zakładu:

Organem sprawującym nadzór nad działalnością Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego /KNF/ adres siedziby Urzędu KNF: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, skrytka pocztowa 419, dane kontaktowe:

Tel: Centrala: (48) 22 262-50-00; Infolinia: (48) 22 262-58-00

c) Biegły rewident zakładu:

Zespół audytorski w składzie: biegła rewident Pani Lidia Skudławska wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 9500. Zespół audytorski działa w imieniu spółki „Morison Finansista Audit” spółka z o.o., 61-005 Poznań, ul. Główna 6, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 255.

d) Udziałowcy Towarzystwa posiadający znaczne pakiety akcji/udziałów:

Izba Notarialna w Warszawie jest jedynym udziałowcem dysponującym wg stanu na 31.12.2019 r. 5,9378 % głosów na Zgromadzeniu Przedstawicielskim czyli posiadającym znaczny pakiet akcji w rozumieniu dyrektywy 2009/138/WE.

Pozostali udziałowcy, tj. 10 Izb Notarialnych dysponują 28,1810 % głosów na Zgromadzeniu Przedstawicielskim.

e) Przynależność do grupy:

Towarzystwo nie należy do grupy.

f) Istotne linie biznesowe i obszary geograficzne działalności Towarzystwa:

Towarzystwo prowadzi działalność wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej adresowaną do zdefiniowanej grupy – notariuszy – członków Samorządu Notarialnego.

Oferta Towarzystwa obejmuje produkty definiowane w grupach ubezpieczeniowych 1 i 4 działu I oraz dodatkowe ubezpieczenia grupy 5 dz.I załącznika do ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, które tworzą jedną linię biznesową 32 pozostałe ubezpieczenia na życie, zgodnie z załącznikiem I do Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2015/35 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE

g) Istotne zdarzenia, które kształtowały działalność Towarzystwa w roku 2019 w porównaniu do roku 2018:

Działalność Towarzystwa w roku 2019 w porównaniu z rokiem 2018 przebiegała w porównywalnych uwarunkowaniach organizacyjnych, finansowych i regulacyjnych. Świadczy o tym duża zbieżność istotnych pozycji przychodów i kosztów oraz podstawowych pozycji bilansowych.

A. 2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Zakres przedmiotowy, terytorialny jak i podmiotowy działalności Towarzystwa w roku 2019, w porównaniu z rokiem poprzednim nie uległ zmianie. Towarzystwo prowadziło działalność adresowaną do zdefiniowanej grupy potencjalnych ubezpieczonych, wyłącznie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

Oferta Towarzystwa, analogicznie do roku 2018 obejmowała trzy produkty ubezpieczeniowe grup 1 i 4 działu I oraz dwa produkty dodatkowe z gr. 5., a mianowicie:

- ▶ Ubezpieczenie uniwersalne: rent i na wypadek śmierci jest to ubezpieczenie grupowe kwalifikowane do gr.4 ubezpieczeń działu I zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- ▶ ubezpieczenie na wypadek śmierci , kwalifikowane do gr.1 ubezpieczeń działu I zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- ▶ indywidualne ubezpieczenie rentowe, kwalifikowane do gr. 4 ubezpieczeń działu I zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,
- ▶ dodatkowe ubezpieczenie na wypadek śmierci w wyniku nieszczęśliwego wypadku,
- ▶ dodatkowe ubezpieczenie na wypadek trwałego inwalidztwa spowodowanego nieszczęśliwym wypadkiem, kwalifikowane do gr. 5 ubezpieczeń działu I, zgodnie z

załącznikiem do ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej,

W tabeli poniżej zostały zaprezentowane dane z roku 2019 w porównaniu z rokiem 2018, ilustrujące strukturę i dynamikę składki przypisanej wg produktów ujęte w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej:

Grupa i nazwa ubezpieczenia		31.12.2018	31.12.2019	Struktura 2018	Struktura 2019	Dynamika
Grupa ub. 4	Ubezpieczenie uniwersalne: rent i na wypadek śmierci	16 436	16 710	94,39%	95,06%	101,67%
Grupa ub. 1	Ubezpieczenie na wypadek śmierci	126	125	0,72%	0,72%	99,21%
Grupa ub. 4	Ubezpieczenie rentowe	819	709	4,70%	4,04%	86,57%
Grupa ub. 5	Dodatkowe SNW	13	13	0,07%	0,07%	100,00%
Grupa ub.5	Dodatkowe INW	19	18	0,11%	0,11%	94,74%
razem linia biznesowa 32		17 413	17 575	100%	100,00%	100,93%

Działalność Towarzystwa w 2019 roku w porównaniu do roku poprzedniego, w zakresie przychodów ze składki, charakteryzowała się stabilnością zarówno w odniesieniu do struktury składki jak i w odniesieniu do jej rozmiarów. Odnotowana w roku 2019 dynamika przychodów ze składki na poziomie 100,93 % wynikała ze wzrostu liczby ubezpieczonych.

Wszystkie oferowane przez Towarzystwo ubezpieczenia zaliczane i prezentowane były w jednej linii biznesowej – 32 pozostałe ubezpieczenia na życie, zgodnie z załącznikiem Nr I Rozporządzenia UE 2015/35.

Poniżej w tabelkach prezentujemy podstawowe wielkości kształtujące wynik techniczny ubezpieczeń, zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za 2019 r. oraz odpowiadające im pozycje sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej- formularz załącznika S.05.01.02.

Wynik techniczny ubezpieczeń dla linii biznesowej 32 pozostałe ubezpieczenia na życie:

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Składki zarobione	17 418	17 580	162	100,93%
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	21	18	-3	85,72%
Odszkodowania i świadczenia	9 795	10 279	484	104,95%
Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 270	1 361	91	107,17%
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	17	22	5	129,42%
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	621	667	46	107,41%

Składki zarobione	Wiersz S.05.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Brutto	R1510	17 418	17 580	162	100,93%
Netto	R1600	17 418	17 580	162	100,93%

Odszkodowania i świadczenia	Wiersz S.05.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Brutto	R1610	9 931	10 000	69	100,70%
Netto	R1700	9 931	10 000	69	100,70%

Koszty poniesione	Wiersz S.05.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
	R1900	2 298	2 644	346	115,06%

Na koszty poniesione składają się:

koszty administracyjne – 831 tys. zł

koszty działalności lokacyjnej – 759 tys. zł

koszty likwidacji szkód – 502 tys. zł

koszty akwizycji – 530 tys. zł

pozostałe koszty ogólne – 22 tys. zł.

Wynik techniczny Towarzystwa za rok 2019 wyniósł 667 tys. zł. i był wyższy w porównaniu do wyniku technicznego za rok 2018 /zwiększenie o 46 tys. zł czyli wzrost o 107,41%/. Wartość sprzedaży Towarzystwa w roku 2019, mierzona składką zarobioną wyniosła 17.580 tys. zł. w porównaniu z rokiem 2018, wzrosła o 162 tys. zł. umożliwiając zrealizowanie dynamiki 100,93% w stosunku do 2018 r.

Wartość wypłaconych świadczeń brutto w roku 2019 wyniosła 10.000 tys. zł. i była porównywalna z wypłatą roku 2018. Wskaźnik dynamiki wypłaconych świadczeń wyniósł 100,7%.

Koszty poniesione w 2019 r, zgodnie z formularzem S.05.01.02 to koszty: koszty administracyjne, koszty działalności lokacyjnej, koszty likwidacji szkód, koszty akwizycji i koszty ogólne, wzrosły w stosunku do 2018 roku o 346 tys. zł. Natomiast koszty działalności ubezpieczeniowej zgodnie ze sprawozdaniem statutowym wyniosły 1.361 tys. zł. i wzrosły w porównaniu do roku 2018 o kwotę 91 tys. zł. w stosunku do roku 2018.

Niewielki wzrost kosztów jest wynikiem wzrostu wskaźników makroekonomicznych jak i ciągłego dopasowania procesów do celów Towarzystwa, biorąc pod uwagę satysfakcję klienta jako najważniejszy czynnik wpływający na cele i strategię.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

a) Informacje dotyczące przychodów i kosztów z działalności lokacyjnej w podziale na grupy aktywów oraz, jeżeli są one niezbędne dla ich właściwego zrozumienia, informacje dotyczące składników tych przychodów i kosztów.

Przychody i koszty działalności lokacyjnej Towarzystwa za rok 2019 ujęte w sprawozdaniu finansowym, w porównaniu z rokiem 2018, przedstawiają dane zawarte w poniższej tabeli. Zostały one zaprezentowane, zgodnie z art.293 ust.3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji /UE/ 2015/35.

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
1. Przychody z lokat	13 494	15 669	2 175	116,12%
w tym z:			0	
nieruchomości	140	141	1	100,72%
akcji	70	77	7	110,00%
obligacji	13 044	15 206	2 162	116,57%
depozytów bankowych	33	87	54	263,64%
pożyczek	207	158	- 49	76,33%
2. Koszty lokacyjne	1 006	1 174	168	116,70%
w tym z:			0	
nieruchomości	111	105	-6	94,60%
akcji	548	317	-231	57,85%
obligacji	343	728	385	212,25%
depozytów bankowych	2	4	2	200,00%
pożyczek	2	20	18	1000,00%
3. Wynik na lokatach	12 488	14 495	2 007	116,08%

Przychody Towarzystwa z lokat w roku 2019 ukształtowały się na poziomie 15 669 tys. zł i były wyższe od przychodów uzyskanych w roku 2018 o 16,12 %.

Towarzystwo odnotowało zwiększenie kosztów działalności lokacyjnej o 16,70% w stosunku do kosztów działalności lokacyjnej z 2018 r. Zwiększenie kosztów działalności lokacyjnej wynikało ze wzrostu kosztów realizacji zapadających w roku 2019 obligacji.

Dochody z działalności lokacyjnej ujęte wg rodzajów aktywów prezentują dane zawarte w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Dochody z lokat w nieruchomości	29	36	7	124,14%
Dochody z lokat w jednostkach powiązanych	0	0	0	0,00%
Dochody z innych lokat finansowych	12 459	14 423	1 964	115,77%
w tym z:			0	

akcji	-478	-240	239	50,00%
obligacji	12 701	14 478	1 777	114,00%
depozytów bankowych	31	84	53	270,97%
pożyczek	205	137	-68	66,83%
Dochody łączne z lokat	12 488	14 495	2 007	116,08%

Dochód z działalności całego portfela lokacyjnego w roku 2019, w porównaniu z rokiem 2018, wzrósł o kwotę 2 007 tys. zł., co stanowi w stosunku do wartości z 2018 r. wzrost o 16,08%. Istotny wpływ na przyrost dochodu miały: z jednej strony wzrost przychodów z realizacji lokat z drugiej mamy spadek w porównaniu do roku 2018 nie zrealizowanych strat na lokatach.

Podział przychodów i kosztów z działalności lokacyjnej ze względu na rodzaj przychodów i kosztów prezentują dane zamieszczone w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Przychody z realizacji lokat	12 276	12 618	342	102,79%
Nie zrealizowane zyski z lokat	1 218	3 051	1 833	250,50%
Koszty działalności lokacyjnej	494	760	266	153,85%
Nie zrealizowane straty na lokatach	512	414	98	80,86%
Wynik na lokatach	12 488	14 495	2 007	116,08%

W roku 2019 w porównaniu z rokiem poprzednim, przychody z realizacji lokat wzrosły o 342 tys. zł odnotowując dynamikę 102,79 %. Równocześnie nastąpił znaczny wzrost niezrealizowanych zysków z lokat o 150,50% w stosunku do 2018 r. , czyli o kwotę 1 833 tys. zł.

b) informacje dotyczące wszelkich zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym

Towarzystwo ujmuje bezpośrednio w kapitale własnym zyski i straty z aktualizacji wyceny inwestycji w obligacje przeznaczone do sprzedaży, odpowiadające kapitałowi własnemu. Zmiany te

znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym Towarzystwa (bilans pasywa) pozycji Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny.

Lp.	Wyszczególnienie	Kapitał z aktualizacji
A	B	C
	BO na 01.01.2019	317
1.	Zwiększenia ogółem	411
	w tym:	
	a) pozostałe - z wyceny obligacji	411
2.	Zmniejszenia ogółem	78
	w tym:	
	a) pozostałe - z wyceny obligacji	78
	BZ na 31.12.2019	650

c) informacje dotyczące inwestycji związanych z sekurytyzacją:

TUW „REJENT-LIFE” nie posiada inwestycji związanych z sekurytyzacją.

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Zarówno pozostałe przychody operacyjne, jak i pozostałe koszty operacyjne są nieistotne w łącznej wartości przychodów i kosztów działalności operacyjnej. Główne pozycje kształtujące wyniki z pozostałych rodzajów działalności to – odsetki z tytułu nieterminowej spłaty rat pożyczek, przychody i koszty dotyczące spraw sądowych i aktualizacje bilansowe należności.

Dokonano innych prezentacji wielkości dotyczących w ubiegłym okresie i obecna prezentacja to:

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2019	Zmiana
A	B	C	D
Pozostałe przychody operacyjne	0	13	13

Pozostałe koszty operacyjne	4	0	-4
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-4	13	17

Towarzystwo nie korzysta z leasingu.

A.5 Wszelkie inne informacje

Zestawione w tabeli wskaźniki rentowności i sprawności działania Towarzystwa w roku 2018 w porównaniu z rokiem poprzednim odzwierciedlają stabilność prowadzonej działalności. Wynika ona z jednej strony ze stabilności portfela ubezpieczeń oraz dopasowanego do właściwości ubezpieczeń portfela lokacyjnego, z drugiej stanowi potwierdzenie skuteczności stosowanych w Towarzystwie strategii finansowej oraz strategii zarządzania ryzykiem.

Poziomy prezentowanych wskaźników ukazują dbałość Towarzystwa o bezpieczeństwo ubezpieczonych oraz brak nastawienia na osiągnięcie nadwyżki finansowej. Potwierdza to realizację obowiązującej strategii finansowej, strategii zarządzania ryzykiem i planu finansowego na 2019 rok, pozostając w spójności z wyrażoną w Statucie misją Towarzystwa.

Nazwa wskaźnika	31.12.2018	31.12.2019
Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik rentowności działalności technicznej	3,57%	3,80%
Wskaźnik rentowności działalności lokacyjnej	4,52%	4,90%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	1,84%	2,42%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych	4,50%	5,56%
Wskaźniki sprawności działania		
Dynamika lokat	106,81%	107,17%
Udział lokat w składce przypisanej na udziale własnym	1 643,24%	1 744,83%
Ogólny wskaźnik poziomu lokat	99,88%	99,80%
Współczynnik szkodowości brutto	52,01%	56,88%
Wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej	7,29%	7,74%

W roku 2019 Towarzystwo odnotowało wzrost wszystkich wskaźników rentowności działalności i wskaźników sprawności działania przy niewielkim wzroście kosztów działalności ubezpieczeniowej, z

7,29 % w 2018 r do 7,74 % w roku 2019. Spowodowane jest to uwarunkowaniami zewnętrznymi, wynikającymi z wyzwań rynkowych i regulacyjnych.

Należy podkreślić, iż poziom rentowności wskaźnika działalności lokacyjnej odzwierciedla fakt, iż cała działalność Towarzystwa i w rezultacie skład i struktura portfela lokat odnoszą się do działalności prowadzonej w całości na ryzyku Towarzystwa.

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi w p. A.2 niniejszego sprawozdania Towarzystwo nie prowadzi ubezpieczeń, gdzie ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający. Jest to jedna z istotnych determinant odróżniająca Towarzystwo od pozostałych zakładów ubezpieczeń prowadzących ubezpieczenia na życie.

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania:

System zarządzania uwzględnia następujące, istotne właściwości i charakterystyki Towarzystwa:

1. Forma organizacyjno-prawna Towarzystwa i skala prowadzonej działalności:

Towarzystwo zostało powołane w 1995 roku przez organa Samorządu Notarialnego w Polsce - Izby Notarialne do prowadzenia działalności wyłącznie na rzecz swoich członków w zakresie ubezpieczeń na życie, w szczególności w zakresie ubezpieczenia rentowego. Towarzystwo współpracuje z organami Samorządu Notarialnego na rzecz realizacji podstawowych celów statutowych, w szczególności długofalowego interesu członków.

Powyższe założenie określa ograniczoną rynkowo skalę działalności Towarzystwa oraz zdefiniowany potencjalny krąg ubezpieczonych. Z uwagi na wskazane właściwości Towarzystwo zostało uznane za małe towarzystwo ubezpieczeń wzajemnych, w rozumieniu ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

2. Misja Towarzystwa:

Realizacja wynikającej ze statutu, misji Towarzystwa polega na oferowaniu efektywnej ochrony ubezpieczeniowej na zasadzie wzajemności ograniczonej rynkowo grupie reprezentującej podmioty Samorządu Notarialnego w Polsce i ich członków - notariuszy

Profil oferowanych ubezpieczeń koncentruje się na jednej linii biznesowej – 32 pozostałych ubezpieczeniach na życie z wystandaryzowanymi elementami ochrony życia.

3. Organizacja Towarzystwa:

Towarzystwo, współpracując z Organami Samorządu Notarialnego prowadzi działalność wyłącznie poprzez centralę, zatrudniając niewielką liczbę pracowników. Na dzień 31.12.2019 Towarzystwo zatrudniało 7 osób, które w przeliczeniu na etaty wyniosło 5,7 etatu.

Towarzystwo nie posiada terenowych jednostek operacyjnych i nie korzysta z usług pośrednictwa ubezpieczeniowego.

4. Struktura organizacyjna:

Mała skala prowadzonej działalności, rentowy charakter oferty Towarzystwa i ścisła współpraca z Samorządem Notarialnym istotnie kształtują system zarządzania Towarzystwem. Znajduje to wyraz w szczególnej uwadze kierownictwa Towarzystwa kierowanej na zrównoważony rozwój oparty na długoterminowej i stabilnej budowie portfela ubezpieczeń, opartej na w miarę prostych produktach, odpowiadających potrzebom ubezpieczonych w ścisłej i bezpośredniej z nimi współpracy.

Wyrazem bezpośredniego udziału ubezpieczonych w zarządzaniu Towarzystwem jest przypisanie kompetencji do uchwalania i wprowadzania zmian w ogólnych warunkach oferowanych ubezpieczeń Zgromadzeniu Przedstawicielskiemu Członków Towarzystwa.

5. Wyzwania regulacyjne:

Wejście w życie z dniem 1.01.2016 r. nowych regulacji prawnych - ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, implementującej Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z 25 listopada 2009 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia

działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej /Wypłacalność II/ wraz z przepisami wykonawczymi, stawia przed Towarzystwem szereg istotnych wyzwań we wszystkich obszarach, z wyłączeniem wymagań kapitałowych opartych na wymogach kapitałowych MSR i SCR. Ich realizacja wymaga ponoszenia dodatkowych wysiłków organizacyjnych i finansowych, które mogą obniżać zdolności Towarzystwa do realizacji statutowej misji, jaką jest utrzymanie dotychczasowego kosztu ochrony ubezpieczeniowej, wywierając w dłuższej perspektywie presję na wzrost kosztów prowadzenia działalności. Towarzystwo z racji swojej specyfiki, od początku działalności, przywiązywało szczególną wagę do dbałości o interes ubezpieczonych. Obok regulacji prawnych jest on punktem wyjścia dla formułowania strategii finansowej i strategii zarządzania ryzykiem.

W aktualnych uwarunkowaniach prawnych istotnym wyzwaniem dla systemu zarządzania staje się rozważne stosowanie zasady proporcjonalności, tak by spełnione mogły być kierunkowe cele Dyrektywy 138/2009 oraz misja Towarzystwa dotyczące bezpieczeństwa ubezpieczonych.

Informacje o organach Towarzystwa i ich obowiązkach:

Zgodnie ze Statutem władze Towarzystwa stanowią:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Zarząd Towarzystwa, podobnie, jak w roku 2018 był dwuosobowy. W jego skład wchodzi:

Maria Kuchlewska –prezes Zarządu

Marcin Kotulski – członek Zarządu

Zarząd wykonywał swoje obowiązki, w oparciu o uchwalony przez Radę Nadzorczą Regulamin działania Zarządu. Członkowie Zarządu, zgodnie z uchwałą Zarządu o podziale obowiązków, nadzorowali wszystkie piony/czynności objęte Regulaminem Organizacyjnym związane z prowadzoną przez Towarzystwo działalnością.

Uwzględniając opisane wyżej uwarunkowania systemu zarządzania, w szczególności skalę działalności, charakter i skalę ryzyka, liczbę zatrudnionych oraz płaską strukturę zarządzania opisaną w zamieszczonym na stronie internetowej Towarzystwa załączniku do Regulaminu organizacyjnego

w TUW „REJENT-LIFE”, członkowie Zarządu są osobami nadzorującymi pozostałe kluczowe funkcje systemu zarządzania, a mianowicie:

- funkcję aktuarialną – osoba nadzorująca: Marcin Kotulski aktuariusz nr 0068;
- funkcję zarządzania ryzykiem – osoba nadzorująca: Marcin Kotulski decyzja KNF wyrażająca zgodę DLU/WO/602/3/5/2016/WP z 22.03.2016 r.
- funkcję zgodności – osoba nadzorująca: Maria Kuchlewska,
- funkcja audytu wewnętrznego – osoba nadzorująca: Maria Kuchlewska.

Towarzystwo przy poszanowaniu zasady proporcjonalności stosuje rozwiązania dopuszczone w art. 271. ust.2, spełniając wskazane pod literami a-c wymogi.

W Towarzystwie funkcjonuje Komitet Inwestycyjny. Do zadań Komitetu należy realizacja polityki inwestycyjnej wynikającej ze strategii finansowej i strategii zarządzania ryzykiem. Komitet Inwestycyjny pełni także funkcje związane z zarządzaniem ryzykiem inwestycyjnym i zarządzaniem płynnością Towarzystwa.

Rada Nadzorcza

Uwzględniając zapisy Statutu Towarzystwa organ nadzorujący składa się z 12 osób.

Przewodniczącego Rady powołuje Krajowa Rada Notarialna. Funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku 2019, podobnie jak i w roku poprzednim pełnił: **Andrzej Micorek** absolwent Wydziału Prawa Uniwersytetu Warszawskiego, notariusz, absolwent dwusemestralnego Studium Podyplomowego z Ubezpieczeń Gospodarczych prowadzonych przez Akademię Ekonomiczną w Poznaniu. Na funkcję przewodniczącego Rady został powołany z dniem 7.02.2014 r.

11 członków Rady powołują Rady Izb Notarialnych będące członkami założycielami Towarzystwa na sześcioletnie kadencje. Każda z Rad Izb Notarialnych powołuje jednego członka.

Rada Nadzorcza wykonuje określone Statutem obowiązki nadzorcze w oparciu o uchwalony przez Zgromadzenie Przedstawicielskie Towarzystwa Regulamin działania Rady Nadzorczej w TUW „REJENT-LIFE”.

W ramach organu nadzorującego funkcjonuje Komitet Audytu, powoływany przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków. Obowiązki Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2019 pełnił notariusz Krzysztof Tertel. Komitet Audytu działa w oparciu o uchwalony przez Radę Nadzorczą Regulamin Komitetu Audytu, realizując ujęte w nim obowiązki w zakresie weryfikacji

i monitorowania sprawozdawczości finansowej, weryfikacji i monitorowania kontroli wewnętrznej, monitorowania czynności rewizji finansowej i monitorowania niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i sprawozdania z wypłacalności.

Towarzystwo dokłada staranności aby w składzie Rady była odpowiednia liczba członków niezależnych w rozumieniu ustawy o biegłych rewidentach, jak również o to, by członkowie Rady, pełniący funkcje w Komitecie Audytu, posiadali kompetencje wynikające z obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności z zakresu rachunkowości lub rewizji finansowej i ubezpieczeń. Znajduje to odzwierciedlenie w Procedurze naboru do organu nadzorującego.

Walne Zgromadzenie

Walne Zgromadzenie Towarzystwa, zgodnie z postanowieniami § 17 Statutu funkcjonuje jako Zgromadzenie Przedstawicielskie Członków.

Kompetencje oraz zasady funkcjonowania Zgromadzenia Przedstawicielskiego reguluje Statut Towarzystwa.

Informacje o systemie wynagrodzeń:

Przy uwzględnieniu zasady proporcjonalności system wynagradzania członków organu zarządzającego jest określony uchwałami Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla poszczególnych członków Zarządu. W okresie sprawozdawczym zasady i wysokość wynagrodzeń dla członków Zarządu nie uległy zmianie w porównaniu do roku 2018. Składniki wynagrodzenia członków Zarządu mają charakter stały.

Zasady wynagradzania członków organu nadzorującego, w tym Komitetu Audytu określają uchwały Zgromadzenia Przedstawicielskiego Towarzystwa. W roku 2019 pozostawały one na poziomie roku 2018. Wysokości wynagrodzenia członków Rady pozostają zróżnicowane ze względu na funkcje pełnione w organie nadzorującym i mają charakter składników stałych.

W Towarzystwie nie występują dodatkowe programy emerytalno- rentowe w odniesieniu do członków organu nadzorującego, zarządzającego i osób pełniących pozostałe kluczowe funkcje systemu zarządzania.

Rada Nadzorcza, zgodnie z Zasadami Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, raz w roku przekazuje informacje o funkcjonowaniu systemu wynagrodzeń Zgromadzeniu Przedstawielskiemu.

W roku 2019, podobnie jak miało to miejsce w roku 2018 nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z członkami-udziałowcami, członkami organu nadzorującego i członkami organu zarządzającego.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Zgodnie z przyjętymi przez Towarzystwo Zasadami Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych, Towarzystwo wprowadziło procedury wewnętrzne określające wymagania w zakresie kompetencji i reputacji osób kluczowych.

Wymagania te regulują: Zasady etyki i rekrutacji osób kluczowych w TUV „REJENT-LIFE”, Procedura naboru do organu zarządzającego w TUV „REJENT-LIFE” i Procedura naboru do organu nadzorującego w TUV „REJENT-LIFE”. Procedury te podlegają weryfikacji zgodnie z zasadami compliance, nie rzadziej niż raz w roku.

Członkowie organu zarządzającego oraz osoby nadzorujące kluczowe funkcje systemu zarządzania powinny posiadać kompetencje do prowadzenia spraw Towarzystwa wynikające z:

- wiedzy posiadanej z racji wyższego wykształcenia uzyskanego w Polsce lub innym państwie, uzyskanych tytułów zawodowych, odbytych szkoleń,
- doświadczenia w zarządzaniu instytucjami finansowymi,
- dawać rękojmię do prowadzenia spraw Towarzystwa w sposób należyty,
- reputacji.

Towarzystwo zapewnia odpowiedni udział w organie zarządzającym osób dysponujących znajomością języka polskiego oraz odpowiednim doświadczeniem i znajomością rynków finansowych, w tym rynku ubezpieczeniowego, systemu zarządzania, analizą finansową oraz aktuarialną.

Członkowie Zarządu i osoby nadzorujące kluczowe funkcje systemu zarządzania posiadają odpowiednią reputację wynikającą z oceny przestrzegania zasad etycznych, a w szczególności niekaralności za przestępstwa umyślne oraz informacji o nie ogłoszeniu upadłości konsumenckiej i zapewnieniu, że żadna z jednostek, którymi zarządzał w czasie gdy była zarządzana przez kandydata na członka organu zarządzającego nie ogłosiła upadłości, nie była przedmiotem postępowania likwidacyjnego oraz nie była podmiotem egzekucyjnego postępowania administracyjnego.

Wymagania dotyczące kompetencji i reputacji są analizowane i konfrontowane w procesie rekrutacyjnym. Analizie podlegają dokumenty potwierdzające wymagany poziom wykształcenia oraz jego profil a także dokumenty i oświadczenia potwierdzające reputację. W trakcie rozmowy kwalifikacyjnej potwierdzane są kompetencje merytoryczne oraz predyspozycje do pełnienia kluczowych funkcji.

Towarzystwo zapewnia utrzymanie odpowiedniego poziomu kompetencji poprzez bieżące doskonalenie kwalifikacji, zapewniając uczestnictwo w dostępnych seminariach i innych forach dyskusyjnych, w zależności od identyfikowanych potrzeb w stosunku do danej osoby z uwzględnieniem zmian zachodzących w regulacjach zewnętrznych.

Bieżące monitorowanie reputacji jest zapewniane poprzez weryfikację składanych corocznie oświadczeń przez wszystkie osoby pełniące kluczowe funkcje.

B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności

Struktura zarządzania ryzykiem

Towarzystwo wdrożyło efektywny system zarządzania ryzykiem, spójny z założeniami i bieżącymi działaniami, na które nastawione jest Towarzystwo. System zarządzania ryzykiem, w ramach całego systemu zarządzania, służy identyfikacji pomiarowi oraz kontrolowaniu ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo.

Strategia

Strategia Towarzystwa w zakresie ryzyka opiera się na założeniu akceptacji ryzyka wyłącznie do takiego poziomu, który będzie pozwalał na realizację celów, tj.

- ▶ udzielanie ochrony ubezpieczeniowej po możliwie najniższych kosztach, jednakże do poziomu, który pozwoli na spełnianie wymogów formalnych, w tym wymogów obowiązującego prawa,
- ▶ kierowanie oferty ubezpieczeniowej do dotychczasowych klientów Towarzystwa jakim są Izby Notarialne i notariusze.

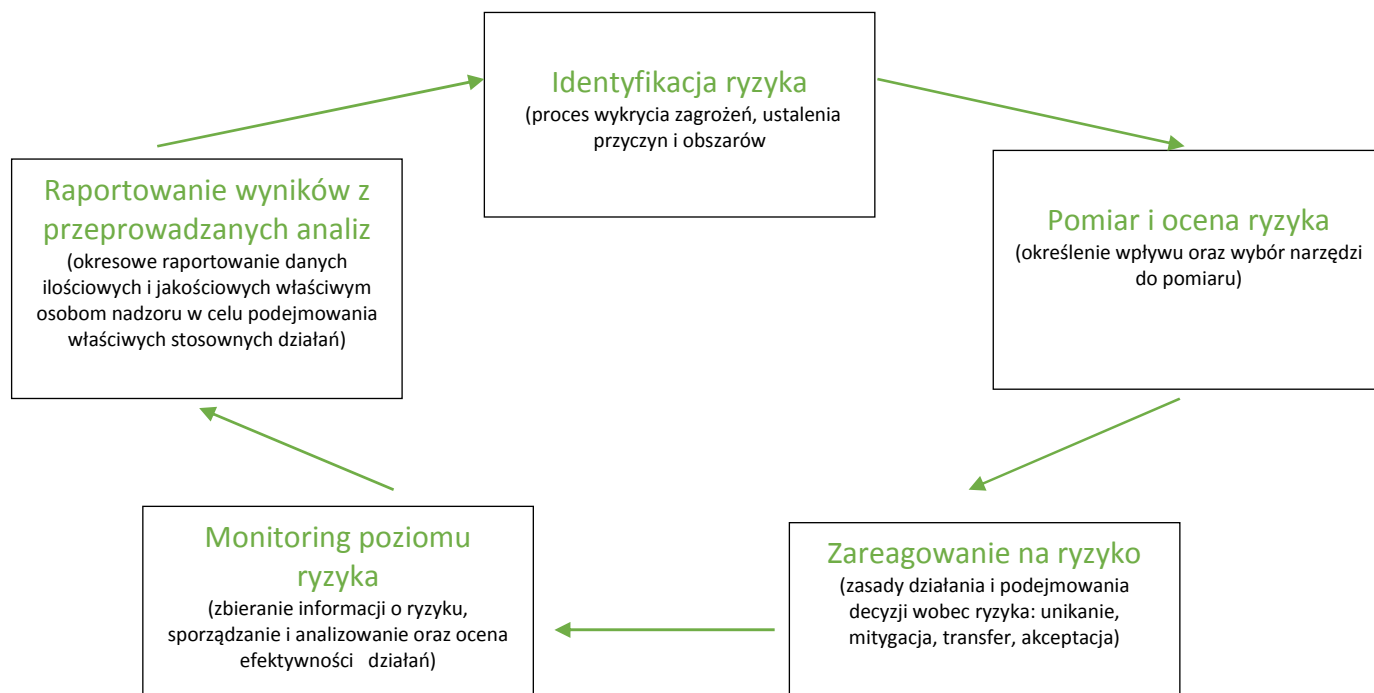
Procesy

W procesie zarządzania ryzykiem Towarzystwo porusza się w obrębie zbioru wytypowanych rodzajów ryzyka. Istotnym celem jakie stawia sobie Towarzystwo w zarządzaniu ryzykiem jest

unikanie sytuacji, które mogą być zagrożeniem dla prawidłowego funkcjonowania i kontynuowania działalności (zgodnie z przyjętą strategią).

Schemat procesu zarządzania ryzykiem w TUW „REJENT-LIFE”

Schemat procesu zarządzania ryzykiem w TUW „REJENT-LIFE”



System zarządzania ryzykiem obejmuje zbiór zasad obowiązujących w Towarzystwie.

Zasady określają:

- ▶ miejsce funkcji zarządzania ryzykiem w Towarzystwie,
- ▶ precyzyjny podział ról i związanej z tym odpowiedzialności,
- ▶ spis procedur w tym procedur wewnętrznych, regulaminów itp. biorących udział w systemie zarządzania,
- ▶ stosowanie wyszczególnionych procedur, w tym zasad opisujących poszczególne procesy ze szczególnym naciskiem na: procedurę zidentyfikowania ryzyka, pomiaru, zareagowania, monitorowania oraz system raportowania,
- ▶ świadomość uczestniczenia i odpowiedzialności zespołu pracowniczego w systemie zarządzania ryzykiem (współuczestniczenie, szkolenia).

Stworzone na potrzeby zarządzania systemem ryzyka: schemat i zasady mają na względzie w sposób ciągły zasadę proporcjonalności, która przejawia się tym, iż cały proces, wybierane narzędzia,

techniki i metody są proporcjonalne do skali działalności Towarzystwa a także stopnia istotności wytypowanych rodzajów ryzyka.

Zadania systemu zarządzania ryzykiem:

1. informowanie o zidentyfikowanym ryzyku,
2. reagowanie na zidentyfikowane ryzyko,
3. monitorowanie poziomu zidentyfikowanego ryzyka (limity tolerancji-poziomy ostrzegawcze),
4. raportowanie wyników przeprowadzanych analiz.

Proces ORSA

W ramach ciągłego procesu własnej oceny ryzyka oraz wypłacalności (ORSA) odbywają się prace w zakresie identyfikacji, monitorowania i pomiaru ryzyka. Dokonywana jest identyfikacja ryzyka, której podstawę stanowi przeprowadzenie analizy krok po kroku, wszystkich procesów, które prowadzone są w Towarzystwie. Niewielka liczba produktów i ubezpieczonych, które podlegają obróbce w ramach poszczególnych procesów, umożliwia przedyskutowanie oraz ocenę regulacji wewnętrznych i diagramów przepływu spraw w gronie wszystkich pracowników. W ten sposób zagwarantowane jest ściśle zintegrowanie procesu ORSA ze strukturą organizacyjną i procesami decyzyjnymi Towarzystwa. W procesie identyfikacji zostały wyszczególnione wszystkie istotne ryzyka towarzyszące działalności Towarzystwa, jak również został określony apetyt na ryzyko. W ramach procesu ORSA, wykonywane jest perspektywne oszacowanie poszczególnych zidentyfikowanych ryzyk wraz z oszacowaniem zagregowanego ryzyka łącznego Towarzystwa. Za proces ten odpowiada Zarząd Towarzystwa, proces nadzoruje funkcja zarządzania ryzykiem. Przegląd i raport ORSA, wraz z zatwierdzeniem przez Zarząd wykonywany jest raz w roku. Raport ORSA za 2019 rok, został przesłany do KNF oraz przekazany Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej Towarzystwa.

B.4 System kontroli wewnętrznej

Proces kontroli wewnętrznej w Towarzystwie ma charakter ciągły i jest wbudowany w realizowane procesy wynikające z przedmiotu działalności. Kontrola wewnętrzna realizowana jest na wszystkich szczeblach i stanowiskach działalności Towarzystwa.

Zasady systemu kontroli wewnętrznej określa procedura wewnętrzna: Regulamin kontroli wewnętrznej, compliance i audytu wewnętrznego.

Organizacja kontroli wewnętrznej Towarzystwa obejmuje samokontrolę przez wszystkie osoby włączone w realizowane procesy i czynności, kontrolę funkcjonalną i kontrolę instytucjonalną. Proces kontroli wewnętrznej realizowany jest przez pracowników operacyjnych, zgodnie z zasadą rozdziału czynności kontrolnych i operacyjnych oraz przez organ zarządzający, nadzorujący i stanowiący Towarzystwa.

System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie uwzględnia rozdzielenie funkcji operacyjnych od funkcji kontrolnych w odniesieniu do poszczególnych procesów.

Kontrola wewnętrzna obejmuje wszystkie istotne procesy. Jest realizowana w oparciu o roczne plany konstruowane na podstawie oceny ryzyka, zawierające opis systemu raportowania, które podlegają zatwierdzaniu przez organ zarządzający i organ nadzorujący.

Roczny plan kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego obejmuje także opis systemu raportowania wyników wraz z harmonogramem.

Proces kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdań finansowych jest realizowany poprzez:

- stosowanie obowiązującej polityki rachunkowości,
- stosowanie procedur ewidencji księgowej oraz kontrolę ich przestrzegania,
- proces weryfikacji sprawozdań finansowych przez Organ Zarządzający i Komitet Audytu organu nadzorującego,
- kontrolę wewnętrzną terminowości sprawozdań finansowych,
- poddawanie sprawozdań finansowych i mechanizmów kontroli wewnętrznej przeglądowi przez niezależnego audytora w ramach audytu zewnętrznego.

Procedura wewnętrzna obejmuje także zasady działania funkcji compliance, a w szczególności określa jej zadania, kompetencje i obowiązki sprawozdawcze. Czynności z zakresu zapewnienia zgodności z przepisami objęte są planem zatwierdzanym przez organ nadzorujący po uprzednim zasięgnięciu opinii Komitetu Audytu. Zasady zapewnienia zgodności z prawem określają częstotliwość przeglądu jako co najmniej raz do roku. W roku 2019 podlegały weryfikacji i aktualizacji.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Towarzystwo, biorąc pod uwagę skalę prowadzonej działalności oraz charakter ryzyka, korzysta z zasady proporcjonalności i stosuje w odniesieniu do funkcji audytu wewnętrznego rozwiązania dopuszczone art. 271 ust.2. Rozporządzenia UE 2015/35. Nadzór nad funkcją audytu wewnętrznego sprawuje prezes Zarządu.

Audyt wewnętrzny realizowany jest w oparciu o plan audytu, konstruowany na podstawie oceny ryzyka, opiniowany przez Komitet Audytu i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zasady audytu wewnętrznego określa procedura wewnętrzna: Regulamin kontroli wewnętrznej, compliance i audytu wewnętrznego. Towarzystwo zapewnia, co najmniej raz w roku, weryfikację i aktualizację procedury, tak aby uwzględnić zmiany prawa, uwagi i zalecenia Organu Nadzoru oraz zmiany organizacyjne.

W roku 2019 Towarzystwo nie korzystało z outsourcingu funkcji systemu zarządzania oraz czynności ubezpieczeniowych.

Funkcja audytu wewnętrznego jest niezależna od audytowanych obszarów działalności operacyjnej. Pracownicy Towarzystwa nie są angażowani w działalność operacyjną w kontrolowanych przez nich obszarach. Niezależność audytu wewnętrznego jest monitorowana cyklicznie przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej. W ramach obowiązujących w Towarzystwie zasad funkcjonowania funkcji audytu wewnętrznego zapewnione jest raportowanie wyników i zaleceń audytu do organów Towarzystwa: Zarządu, Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej. Ustalenia i zalecenia audytu są przedmiotem monitorowania, o którego wynikach Zarząd informuje organ nadzorujący.

Plan audytu wewnętrznego na rok 2019 obejmował audyt procedur w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu.

B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna w Towarzystwie jest wykonywana zgodnie z postanowieniami dyrektywy Wypłacalność II. Do celów funkcji aktuarialnej w Towarzystwie należy:

- 1) koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- 2) zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- 3) ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;
- 4) porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- 5) informowanie zarządu i rady nadzorczej Towarzystwa o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;
- 6) nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego;
- 7) wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia (underwriting);
- 8) współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie własnej oceny ryzyka i wypłacalności zakładu ubezpieczeń.
- 9) ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

Funkcja aktuarialna w 2019 r w ramach swoich czynności, wykonywała następujące czynności:

ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w tym m.in. ocena wystarczalności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;

zapewnienie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;

ocenę, czy dane wykorzystane do obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;

porównanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;

raportowanie do Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Funkcja aktuarialna ma dostęp do wszystkich niezbędnych informacji oraz narzędzi w ramach zasad i procedur wymienionych w punkcie B3 oraz uczestniczy w czynnościach kontrolnych dotyczących polis ubezpieczeniowych oraz wypłaty świadczeń.

B.7 Outsourcing

Zasady zlecania czynności ubezpieczeniowych, funkcji systemu zarządzania oraz innych usług usługodawcom zewnętrznym w ramach outsourcingu reguluje procedura wewnętrzna.

Regulamin outsourcingu dopuszcza zlecanie określonych czynności w ramach pozostałych kluczowych funkcji systemu zarządzania, a w szczególności funkcji compliance i audytu wewnętrznego usługodawcom zewnętrznym w ramach outsourcingu mając na uwadze względy organizacyjne i efektywność zarządzania. Zasady nadzoru nad czynnościami zlecanymi zawierają procedury wewnętrzne - Regulamin kontroli wewnętrznej, compliance i audytu wewnętrznego oraz Regulamin outsourcingu w TUV "REJENT-LIFE", które określają wymagania wynikające z postanowień art.274 ust. 3 rozporządzenia UE 2015/35. Osobą nadzorującą jest Prezes Zarządu

W roku 2019 Towarzystwo nie korzystało z outsourcingu czynności ubezpieczeniowych oraz funkcji zarządzania.

B.8 Wszelkie inne informacje

nie występują

C. Profil ryzyka

C.1 Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne związane jest z negatywnym odchyleniem zrealizowanej wielkości zobowiązań wynikających z zawartych umów ubezpieczeniowych od ich wartości oczekiwanej, która wyznaczana jest w składce ubezpieczeniowej oraz w wyliczeniach rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Profil ryzyka jest istotnej wysokości jedynie dla zobowiązań rozpoznawanych w długiej granicy umowy zgodnie z zasadami Wypłacalność II. Długa granica umowy ma zastosowanie tylko dla ubezpieczonych znajdujących się w fazie wypłacania renty miesięcznej – granicą umowy jest czas do wyczerpania ochrony. Dla pozostałych ubezpieczonych będących w trakcie opłacania składki stosowana jest krótka granica umowy – granicą jest najbliższa data możliwej korekty wysokości przyszłych świadczeń. Krótka granica umowy zdecydowanie przeważa gdyż stanowi 77,8% portfela Towarzystwa, licząc udziałem w najlepszym oszacowaniu.

a) Dla długiej granicy umowy istotne jest ryzyko długowieczności oraz ryzyko kosztów.

Ryzyko długowieczności występuje w ubezpieczeniu uniwersalnym i ubezpieczeniu rentowym. Oznacza możliwość poniesienia straty lub wzrostu wartości zobowiązań jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia w związku ze spadkiem współczynników umieralności.

Ryzyko kosztów właściwe dla wszystkich oferowanych ubezpieczeń. Oznacza możliwość poniesienia straty lub wzrostu wartości zobowiązań jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia w związku ze wzrostem współczynników kosztów obsługi umów ubezpieczenia.

b) Dla krótkiej granicy umowy zagrożenie stanowią ponadto ryzyko zwiększonej umieralności, ryzyko zwiększonej rezygnacji z umów oraz ryzyko zwiększenia wskaźnika niezdolności do pracy na stanowisku notariusza.

Ryzyko zwiększonej umieralności występuje w ubezpieczeniu na wypadek śmierci. Oznacza możliwość poniesienia straty lub wzrostu wartości zobowiązań jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia w związku ze wzrostem współczynników umieralności.

Ryzyko zwiększonych rezygnacji oznacza możliwość poniesienia straty lub wzrostu wartości zobowiązań jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia w związku ze zmianą współczynników wypowiedzeń, odstąpień oraz wykupów umów ubezpieczenia.

Ryzyko zwiększenia wskaźnika niezdolności do pracy na stanowisku notariusza występuje w ubezpieczeniu uniwersalnym. Oznacza możliwość poniesienia straty lub wzrostu wartości zobowiązań jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia w związku ze wzrostem współczynników niezdolności do wykonywania zawodu notariusza.

Należy jednak zauważyć, że dla krótkiej granicy umowy wszystkie ryzyka aktuarialne mają niewielką wagę, co wynika z bardzo bliskiego horyzontu czasowego rozpoznawania tych umów ubezpieczenia (tj. dwa miesiące po dacie bilansowej – do 28 lutego).

Dla ryzyk wymienionych w punkcie a) oraz b) jako technikę ograniczania ryzyka stosowana jest formuła wzajemnościowa Towarzystwa. Formuła wzajemnościowa polega na możliwości korekty wysokości świadczeń, które będą przyznawane po dacie bilansowej. Możliwość taka wynika z zapisów OWU, które umożliwiają Towarzystwu korektę wysokości przyszłych składek lub świadczeń.

C.2 Ryzyko rynkowe

W ramach własnej oceny ryzyka Towarzystwo identyfikuje ryzyko rynkowe oceniając je jako stabilne. Komponentami ryzyka rynkowego są: ryzyko cen akcji, ryzyko stopy procentowej, ryzyko cen nieruchomości oraz ryzyko koncentracji aktywów.

Stabilna ocena ryzyka rynkowego wynika ze struktury portfela inwestycyjnego i znaczącego udziału w nim obligacji państwowych utrzymywanych do terminu wykupu, o których mowa w p. A.3. niniejszego sprawozdania.

Towarzystwo zarządza ryzykiem rynkowym z uwzględnieniem procedur wewnętrznych - Regulaminu zarządzania aktywami - określając limity inwestycyjne w poszczególne rodzaje aktywów, dywersyfikację portfela lokat, dążąc do osiągnięcia efektów, o których mowa w art. 276 w zakresie zasady ostrożnego inwestora.

W ocenę ryzyka rynkowego włączone jest działanie Komitetu Inwestycyjnego i kolegialny tryb podejmowania decyzji.

Monitorowanie ryzyka rynkowego odbywa się w ramach działań kontroli wewnętrznej i obowiązujących procedur raportowania, które obejmują bieżącą kontrolę przestrzegania obowiązujących w Towarzystwie procedur wewnętrznych w zakresie określonych limitów inwestycyjnych, ratingów współpracujących banków oraz emitentów papierów wartościowych jak również efektywności poszczególnych rodzajowo zróżnicowanych lokat.

Obowiązujący w Towarzystwie system raportowania z zakresu ryzyka rynkowego wynika z zatwierdzanego przez organ nadzorujący za pośrednictwem Komitetu Audytu rocznego planu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego.

C.3 Ryzyko kredytowe

Towarzystwo definiuje ryzyko kredytowe jako możliwość poniesienia straty lub wystąpienia niekorzystnej sytuacji finansowej wynikającej z upadłości lub wahań zdolności finansowej kredytobiorcy/emitenta papierów wartościowych, i pozostałych kontrahentów/dłużników na które jest narażone Towarzystwo. Towarzystwo ocenia to ryzyko jako mało istotne.

Ocena ryzyka kredytowego dokonywana jest przez działający w Towarzystwie Komitet Inwestycyjny w ramach podejmowanych decyzji lokacyjnych.

Identyfikowane przez Towarzystwo ryzyko kredytowe/ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oceniane jest jako niskie.

Ocena ryzyka uwzględnia właściwości instrumentów dłużnych oraz ocenę wiarygodności finansowej emitenta. Zdecydowaną większość portfela dłużnego stanowią obligacje Skarbu Państwa, co potwierdzają dane zawarte w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej oraz w sprawozdaniu finansowym sporządzonych wg stanu na 31.12.2019 r.

Kolejnym komponentem ryzyka kredytowego są udzielane członkom Towarzystwa pożyczki.

Narzędziami zarządzania ryzykiem są limity jednostkowych pożyczek udzielanych jednemu pożyczkobiorcy, zasady oceny wiarygodności finansowej oraz polityka zabezpieczania kapitału posiadanymi polisami. Opisane narzędzia zarządzania ryzykiem kredytowym wynikają ze strategii

zarządzania ryzykiem i zawarte są w obowiązującej w Towarzystwie procedurze wewnętrznej Regulamin udzielania pożyczek w TUW „REJENT-LIFE”.

Monitorowanie ryzyka kredytowego odbywa się w ramach bieżącej kontroli wewnętrznej i przyjętych procedur raportowania spłat pożyczek.

Raportowaniu okresowemu podlega kontrola limitu pożyczkowego oraz kontrola terminowości spłat rat pożyczkowych.

C.4 Ryzyko płynności

Towarzystwo w ramach własnej oceny ryzyka /ORSA/ identyfikuje ryzyko braku płynności, oceniając je jako mało istotne. Ocena powyższa wynika z jednej strony z analizy właściwości procesów ubezpieczeniowych i właściwych im ocen wymagalności zobowiązań ubezpieczeniowych ocenianych jako długoterminowe, z drugiej strony na analizie i ocenie struktury rodzajowej i zapadalności lokat w Towarzystwie. W ramach opracowywania rocznych planów finansowych Towarzystwo analizuje przepływy pieniężne uwzględniając strategię finansową oraz strategię zarządzania ryzykiem.

Podstawowym narzędziem zarządzania ryzykiem płynności jest ALM. Monitorowanie potrzeb w zakresie płynności odbywa się w ramach analizy miesięcznej siatki przepływów.

C.5 Ryzyko operacyjne

W ramach ryzyka operacyjnego Towarzystwo identyfikuje ryzyko zasobów ludzkich. Narzędziami zarządzania nim jest: utrzymywanie atrakcyjnego środowiska pracy, logistyka systemu zastępowalności, podnoszenie kwalifikacji. Kolejnym identyfikowanym ryzykiem jest ryzyko prawne. Jest ono objęte przedmiotem monitorowania i zarządzania w ramach realizowanej funkcji compliance. Towarzystwo identyfikuje także ryzyko związane z IT. Każde z tych ryzyk jest oceniane jako mało istotne.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Wszystkie istotne opisane w poprzednich punktach.

C.7 Wszelkie inne informacje

nie występują

D. Wycena do celów wypłacalności

D.1. Aktywa

Informacje dotyczące wyceny aktywów zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji do celów wypłacalności:

TUW „REJENT-LIFE” wycenia swoje aktywa i zobowiązania zgodnie z art. 9 ust.4 rozporządzenia delegowanego z dnia 10 października 2014 r (UE) 2015/35, stosując w szczególności zasadę proporcjonalności określoną w art. 29 ust. 3 i 4 dyrektywy 2009/138/WE, i uzgodnioną z Organem Nadzoru, polegającą na ujęciu i wycenie składników aktywów lub zobowiązań według metod wyceny stosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny wynikają z postanowień poniższych regulacji prawnych:

- ▶ ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2009 r. nr 152 poz.1223 z późniejszymi zm. – tekst jednolity Dz.U. 2016 roku poz. 1047.- tekst jednolity Dz.U. 2019 poz.351),
- ▶ rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i reasekuracji (Dz.U. z 2016 r poz.562),
- ▶ rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania oraz sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. nr 149, poz.1674 z późniejszymi zmianami, - tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 277).
- ▶ rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 r.

uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II, Dz.U. UE L 12 z 17 stycznia 2015 r., ze zm.),

a) informacje dotyczące wyceny aktywów Towarzystwa przedstawione oddzielnie dla każdej istotnej grupy aktywów, a mianowicie wartość aktywów oraz opis podstaw, metod i głównych założeń stosowanych przy wycenie do celów wypłacalności;

Na wstępie należy podkreślić, iż wszystkie aktywa odzwierciedlone zarówno w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej jak i w sprawozdaniu finansowym zostały nabyte ze środków własnych Towarzystwa. Zatem Towarzystwo nie posiada aktywów nabytych w drodze umowy leasingu operacyjnego i finansowego.

Towarzystwo nie stosuje ocen eksperckich do wyceny grup aktywów z uwagi na zasadę proporcjonalności określoną w art. 29 ust.3 i 4 Dyrektywy 2009/138/WE.

W okresie sprawozdawczym – 2019 roku Towarzystwo nie zmieniało zasad ujawniania i wyceny aktywów.

Towarzystwo nie posiada wszelkich nieograniczonych gwarancji.

Informacje na temat wartości aktywów przedstawia Bilans sporządzony na dzień 31.12.2019 r - załącznik Nr S.02.01.02.

Poniżej prezentujemy poszczególne kategorie aktywów:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	441	590	149	133,79%

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasad ostrożności.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustalaniu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uwzględnia się stan rozliczeń różnicy dodatniej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Rezerwa na podatek dochodowy” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie wykazywane są oddzielnie.

Towarzystwo nie dyskontuje aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Towarzystwo ujmuje i wycenia odroczone podatki dochodowe dla wszystkich aktywów i zobowiązań, dla których powstały różnice pomiędzy wyceną dla celów podatkowych i dla celów wypłacalności II.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wiersz R0040 S.02.01.02	590
Podstawa do opodatkowania z tytułu nie zrealizowanych strat z lokat	3 108
podatek 19%	590
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31-12-2019 wynoszą:	590

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 0,2% aktywów ogółem.

Istotne aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą wycen akcji i obligacji na koniec okresu i zostaną zrealizowane w momencie ich sprzedaży w przypadku akcji i obligacji oraz w terminie zapadalności w przypadku obligacji, utrzymywanych do terminu wykupu.

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

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	592	571	-21	96,46%

Towarzystwo wycenia nieruchomości na własny użytek, zgodnie z dyrektywą Wypłacalność II według wartości godziwej, stosując jako podstawę cenę nabycia lub koszt wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ze względu na swoją charakterystykę, aktywa te nie podlegają

znacznym wahaniom cen, a ich wycena zależna jest przede wszystkim od stopnia zużycia wyrażonego przez amortyzację. W związku z tym na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności przyjmuje się, że ich wartość godziwa odpowiada wartości bilansowej.

Nieruchomości i wyposażenie używane na użytek własny stanowią 0,19% aktywów ogółem.

Główną pozycję tej kategorii aktywów stanowi lokal wykorzystywany na cele prowadzonej działalności.

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego):

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 444	6 382	-62	99,04%

Nieruchomości te, zgodnie z dyrektywą Wypłacalność II, podobnie jak nieruchomości wykorzystywane na użytek własny wycenia się wg wartości godziwej, przyjmując za podstawę wyceny cenę nabycia lub koszt wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Ze względu na swoją charakterystykę, aktywa te nie podlegają znacznym wahaniom cen, a ich wycena zależna jest przede wszystkim od stopnia zużycia wyrażonego przez amortyzację. W związku z tym na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności przyjmuje się, że ich wartość godziwa odpowiada wartości bilansowej.

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego) stanowią 2,07% aktywów ogółem i obejmują nieruchomości inwestycyjne, które generują dochody z najmu.

Akcje i udziały – notowane:

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Akcje i udziały	R0100	1666	1 350	-316	81,04%
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 666	1 350	-316	81,04%

Akcje ujawnia się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków.

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2019 r akcje wyceniane są według wartości godziwej. Wartość godziwa akcji ustalona jest w oparciu o kurs zamknięcia z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego, ustalony na aktywnym rynku.

Akcje notowane na aktywnym rynku wg stanu na 31.12.2019 r. stanowiły 0,44% aktywów ogółem.

Obligacje państwowe:

Obligacje ujawnia się w księgach rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej poniesionych wydatków.

Obligacje Skarbu Państwa stanowią podstawowy składnik aktywów Towarzystwa. Według stanu na 31.12.2019 r. ich udział w łącznej strukturze aktywów wynosił 94,20%.

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Dłużne papiery wartościowe	R0130	271 099	290 785	19 686	107,27%
Obligacje państwowe	R0140	271 099	290 785	19 686	107,27%

Z łącznej wartości obligacji Towarzystwo wyodrębnia obligacje Skarbu Państwa utrzymywane do terminu wymagalności oraz obligacje Skarbu Państwa przeznaczone do sprzedaży. Wartości oraz strukturę obligacji państwowych przedstawiają dane zamieszczone w tabeli poniżej.

L.p.	Rodzaj papieru wartościowego	cena nabycia	wartość godziwa na dzień 31.12.2019
1.	przeznaczone do obrotu	89 439	95 470
2.	utrzymane do terminu wymagalności	196 645	195 315
razem		286 084	290 785

Wszystkie obligacje wyceniane są według wartości godziwej. Ustalenie wartości godziwej obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności odbywa się poprzez ich wycenę według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości (model wyceny).

Ustalenie wartości godziwej obligacji przeznaczonych do sprzedaży następuje w oparciu o ceny notowań na rynku regulowanym.

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	3 169	5 194	2 025	163,90%

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych ujawnia się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Na dzień bilansowy 31.12.2019 r depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych, z uwagi na znany termin wymagalności, wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości, Depozyty stanowią 1,69% aktywów ogółem.

Pożyczki pod zastaw polisy

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	3 170	2 372	-798	74,83%
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	3 170	2 372	-798	74,83%

Pożyczki pod zastaw polisy ujawnia się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Pożyczki pod zastaw polis na dzień bilansowy 31.12.2019 r wycenia się w wartości godziwej według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Pożyczki według stanu na 31.12.2019 r. stanowiły 0,77% aktywów ogółem Towarzystwa.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	22	16	-6	72,73%

Na dzień 31.12.2019 r należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Odpisu dokonuje się po wyczerpaniu możliwości windykacyjnych i egzekucyjnych.

Należności z tytułu ubezpieczeń stanowiły zaledwie 0,01% aktywów ogółem. Według stanu na dzień 31.12.2019 r. należności są należnościami bieżącymi, a ich termin płatności mieści się w terminie

płatności do 3 miesięcy. Towarzystwo, według stanu na 31.12.2019 r., nie posiadało należności przeterminowanych. Towarzystwo nie posiada należności od pośredników ubezpieczeniowych.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	820	404	-416	49,15%

Pozostałe należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Odpisu dokonuje się po wyczerpaniu wszystkich możliwości windykacyjnych i egzekucyjnych.

Pozostałe należności stanowią 0,13% aktywów ogółem. Podstawową pozycję w pozostałych należnościach stanowi nadpłata podatku dochodowego od osób prawnych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	9	1 048	1 039	11 644,44%

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w kasie i na bieżących rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej w walucie polskiej.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, według stanu na 31.12.2019 r., stanowiły 0,34% aktywów ogółem i obejmowały:

środki na rachunkach bankowych 1 046 tys. zł i środki pieniężne w kasie 2.tys. zł,

b) oddzielnie dla każdej istotnej grupy aktywów: ilościowe i jakościowe wyjaśnienie ewentualnych istotnych różnic pomiędzy podstawami, metodami i głównymi założeniami

stosowanymi przez zakład przy wycenie do celów wypłacalności a podstawami, metodami i głównymi założeniami stosowanymi do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych.

Jak wspomniano na wstępie punktu D. TUV „REJENT-LIFE” wycenia aktywa zgodnie z art. 9 ust.4 rozporządzenia delegowanego z dnia 10 października 2014 r (UE) 2015/35, stosując w szczególności zasadę proporcjonalności określoną w art. 29 ust. 3 i 4 dyrektywy 2009/138/WE, polegającą na ujęciu i wycenie składników aktywów na podstawie metod wyceny stosowanych przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego.

W sprawozdaniu statutowym pozycja wartości niematerialne i prawne na dzień 31.12.2019 r. wykazywana jest w wartości zero, ponieważ wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W kategoriach aktywów bilansu do celu wypłacalności jest brak pozycji inne rozliczenia międzyokresowe, która jest w sprawozdaniu finansowym statutowym a nie ma możliwości przeniesienia go do sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej.

W załączniku technicznym zawierającym definicje CIC kategoria takich aktywów nie występuje.

Rozliczenia międzyokresowe są w kwocie 6 tys. zł i dotyczą kosztów przyszłych okresów a mianowicie: ubezpieczenia majątku Towarzystwa, licencji, kosztów zafakturowanych w roku 2019, a dotyczących roku 2020.

W tabeli zestawiono wyceny aktywów wykazane w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej oraz sprawozdawczości statutowej.

Aktywa	Wiersz S.02.01.02	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa wg sprawozdania statutowego
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	590	590
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	571	571

Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	303 711	303 711
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 382	6 382
Akcje i udziały	R0100	1 350	1 350
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 350	1 350
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	290 785	290 785
Obligacje państwowe	R0140	290 785	290 785
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	5 194	5 194
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	2 372	2 372
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	2 372	2 372
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	16	16
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	404	404
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 048	1 048
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0	6
Aktywa ogółem	R0500	308 676	308 682

c) założenia i oceny z uwzględnieniem tych na temat przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania:

Niepewnością oszacowania jest duża zmienność wycen rynkowych akcji i obligacji państwowych na rynkach finansowych, która może spowodować, że struktura portfela inwestycji na dzień wyceny będzie różna od planowanej. Może mieć to wpływ, zarówno pozytywny jak i negatywny, na wynik finansowy Towarzystwa.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Wszystkie prezentacje dotyczą linii biznesowej 32, w której zgodnie z informacją zawartą w punkcie A niniejszego sprawozdania zawiera się oferta produktowa Towarzystwa.

W poniższych tabelach zestawiono wyceny rezerw techniczno – ubezpieczeniowych wykazane w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej oraz sprawozdawczości statutowej.

Zobowiązania	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	276 574	299 237	22 663	108,20%
Najlepsze oszacowanie	R0670	276 574	299 237	22 663	108,20%
Margines ryzyka	R0680	-	-	-	0,00%

Pasywa	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe	279 206	299 244	20 038	107,18%
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygaśłego	120	115	-5	95,84%
Rezerwa ubezpieczeń na życie	278 382	298 147	19 765	107,10%
Rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	704	982	278	139,49%

Wzrost najlepszego oszacowania od dnia 31.12.2018 do dnia 31.12.2019 wynika głównie z rozwoju portfela ubezpieczeniowego Towarzystwa oraz w mniejszym stopniu ze zmiany struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA między grudniem 2018 a grudniem 2019.

Wzrost rezerwy ubezpieczeń na życie od dnia 31.12.2018 do dnia 31.12.2019 wynika głównie z rozwoju portfela ubezpieczeniowego Towarzystwa oraz ze zmiany stopy technicznej z 2,85% na 2,73% między grudniem 2018 a grudniem 2019.

Ciągłe spełnianie wymogów odnośnie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności jest zapewniane przez obowiązujące w Towarzystwie procedury i procesy wewnętrzne, o których mowa w p.B.3.

Towarzystwo oblicza wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w oparciu o realistyczne założenia. Wszelkie parametry wykorzystywane w obliczeniach, a w szczególności współczynniki śmiertelności, wskaźniki kosztów wynikają bezpośrednio z warunków ubezpieczenia i uwzględniają niepewność związaną z przyszłymi przepływami finansowymi. Ich wartości natomiast wynikają z analizy statystycznej kształtowania i odpowiadają charakterystyce portfela zobowiązań ubezpieczeniowych. Towarzystwo w roku 2019 przeprowadzało, zgodnie z własnymi procedurami, ciągłe kontrole jakości danych służących do wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Parametry wyceny rezerw techniczno – ubezpieczeniowych były także przedmiotem oceny niezależnego zewnętrznego aktuarusza.

Towarzystwo udziela ochrony ubezpieczeniowej swoim członkom w ramach trzech produktów. Dla ubezpieczeń indywidualnych istnieje możliwość powiększenia zakresu ochrony ubezpieczeniowej o ryzyka dodatkowe.

Produktem dominującym jest ubezpieczenie uniwersalne: rent i na wypadek śmierci z którego składka przypisana w roku 2019 stanowiła blisko 95,08% całkowitych przychodów Towarzystwa z tytułu składki.

Produkty są klasycznymi produktami z kategorii ubezpieczeń „życiowych”, ze zdefiniowaną sumą ubezpieczenia i składką. Renty płacone są dożywotnio z comiesięczną wypłatą świadczenia. Wymienione produkty znajdują się w ofercie Towarzystwa ponad 20 lat, w tym czasie ich OWU podlegały jedynie niewielkim zmianom. Strategia TUW „REJENT-LIFE” na lata 2016 – 2020 nie przewiduje wprowadzenia nowych produktów ubezpieczeniowych.

Statutowe ograniczenie kręgu osób ubezpieczanych przez Towarzystwo (wyłącznie notariusze i ich małżonkowie) skutkuje niewielką liczbą nowoubezpieczanych osób, natomiast długi charakter udzielanej ochrony powoduje, że stan portfela ubezpieczeniowego z roku na rok zmienia się w stopniu minimalnym.

Towarzystwo przy ustalaniu wskaźników śmiertelności stosuje informacje specyficzne dla zakładu, ponieważ oddają one lepiej charakterystykę portfela zobowiązań ubezpieczeniowych niż wyłącznie informacje ogólnie dostępne odnośnie śmiertelności. Wynika to z zaobserwowanego faktu, że ubezpieczeni Towarzystwa, stanowiący jednolitą grupę, żyją średnio dłużej niż wynikałoby to z tablic trwania życia Głównego Urzędu Statystycznego.

W ramach obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Towarzystwo opiera się na danych przetwarzanych w systemach informatycznych, które charakteryzuje stabilność wynikająca bezpośrednio ze stabilności i ustandaryzowanej formy oferty ubezpieczeniowej Towarzystwa. Dane przed wykorzystaniem w procesie obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych podlegają weryfikacji i kontroli w ramach procedury dotyczącej jakości danych.

Metodologia wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, uwzględnia przepływy finansowe związane z umowami ubezpieczenia zgodnie z przyjętymi przez Towarzystwo granicami umowy wynikającymi z OWU, a także uwzględnia niepewności związane z terminami, częstotliwością i dotkliwością zdarzeń ubezpieczeniowych. Wydatki uwzględniane w ramach obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zawierają w szczególności wydatki administracyjne, wydatki z tytułu działalności lokacyjnej oraz wydatki związane z likwidacją szkód. Poza zmianą wysokości parametrów stopy technicznej oraz wskaźnika kosztów metodologia wyceny rezerw w roku 2019, w porównaniu do roku 2018, nie zmieniła się.

Specyfiką Towarzystwa związaną z jego wzajemnościową formułą, jest to, że długa granica umowy stosowana jest tylko dla ubezpieczonych znajdujących się w fazie wypłacania renty miesięcznej – granicą umowy jest czas do wyczerpania ochrony. Dla pozostałych ubezpieczonych będących w trakcie opłacania składki stosowana jest krótka granica umowy – granicą jest najbliższa data możliwej korekty wysokości przyszłych świadczeń, gdyż zapisy OWU umożliwiają Towarzystwu korektę wysokości przyszłych składek lub świadczeń od dnia 01 marca każdego roku.

Poniższa tabela przedstawia wysokość najlepszego oszacowania oraz jego porównanie z rezerwami statutowymi, z wyodrębnieniem części podlegającej długiej granicy umowy. Wykazana różnica jest mniejsza niż 10 tys. zł.

Wyszczególnienie	najlepsze oszacowanie	rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe statutowe	różnica
rezerwy łącznie	299 237	299 244	7
część rezerw dla długiej granicy umowy (tj. dla osób pobierających rentę)	66 337	63 215	-3 123
część rezerw dla krótkiej granicy umowy (tj. dla osób opłacających składkę)	232 900	236 029	3 130

Dla długiej granicy umowy, podstawowa różnica w metodach wyceny pomiędzy rezerwami statutowymi a najlepszym oszacowaniem polega na sposobie dyskontowania. W rezerwach statutowych stosowana jest stała stopa techniczna 2,73% natomiast w najlepszym oszacowaniu stosowana jest struktura terminowa stopy procentowej wolnej od ryzyka na 31.12.2019 publikowana przez EIOPA.

Dla krótkiej granicy umowy, różnica w wycenie spowodowana jest uwzględnieniem w najlepszym oszacowaniu dodatniego salda cashflow do granicy umowy oraz dyskontowaniem za pomocą struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka na 31.12.2019 publikowanej przez EIOPA zamiast stopy technicznej 2,73% stosowanej w dyskontowaniu rezerw statutowych.

Towarzystwo nie stosowało korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b Dyrektywy 2009/138/WE.

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

Towarzystwo nie stosowało przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c Dyrektywy 2009/138/WE.

Towarzystwo nie stosowało przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy 2009/138/WE.

Obliczenia najlepszego oszacowania są przeprowadzane w sposób przejrzysty i możliwy do zweryfikowania przez wykwalifikowanego eksperta, a wybrane metody aktuarialne i statystyczne odpowiadają charakterystyce kwantyfikowanych ryzyk.

Ciągłe spełnianie powyższych wymogów jest zapewnione w ramach przeprowadzanych raz do roku analiz parametrów technicznych ubezpieczenia, spójnego stosowania metodologii wyceny rezerw.

Margines ryzyka wyliczany jest w wysokości 0 zł, co wynika z faktu zwolnienia Towarzystwa, jako małego TUW-u, z wymogów SCR określonych w ramach dyrektywy Wypłacalność II.

D.3 Inne zobowiązania

a) Informacje na temat wartości innych zobowiązań, odrębnie do każdej istotnej kategorii zobowiązań przedstawia załącznik S.02.01- Bilans.

Zgodnie z informacją zamieszczoną w punkcie D1.a) Towarzystwo nie posiada aktywów nabytych w drodze umów leasingowych. Towarzystwo nie posiada zobowiązań wynikających z umów leasingu operacyjnego i finansowego.

Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe)

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	80	85	5	106,25%

Pozostałe rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Pozostałe rezerwy są to bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych przez pracowników urlopów do dnia 31 grudnia.

To samo podejście ma zastosowanie zarówno w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości, jak i zgodnie z zasadami Wypłacalność II. Rezerwy ujmuje się, gdy w związku z przeszłym zdarzeniem istnieje możliwe do wiarygodnego oszacowania zobowiązanie, które w sposób prawdopodobny skutkować będzie przyszłym wpływem środków. Rezerwy nie są rozpoznawane w odniesieniu do przyszłych strat operacyjnych. Rezerwy są wyceniane według najlepszego oszacowania kierownictwa Towarzystwa, według stanu na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	7	12	5	171,43%

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości, jako jednomiesięczne wynagrodzenie, przysługujące pracownikom w razie przejścia na rentę lub emeryturę.

Wartość rezerwy jest przedmiotem kalkulacji aktuarialnej bazującej na długoterminowych projekcjach wzrostu wynagrodzenia, stopy inflacji, śmiertelności, rotacji pracowników oraz oczekiwanej pozostałej długości życia.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 269	1 241	28	97,80%

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych. Przejściowe różnice dodatnie powodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wartość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązującego w roku powstania obowiązku podatkowego, to jest w roku realizacji różnic przejściowych.

Przy ustaleniu rezerwy należy uwzględnić stan rozliczeń różnicy ujemnej (o ile wystąpiła) zaksięgowanej na koncie „Aktywa z tytułu podatku odroczonego” według stanu na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego.

Rezerwa na podatek dochodowy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Poniżej prezentujemy stan rezerwy na podatek odroczony według sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa:

Rezerwa na odroczony podatek		31.12.2019
Dane przez wynik		
Podstawa do opodatkowania zrealizowane zyski z waloryzacji + niezrealizowanych przychów z lokat		6 122
podatek 19%		1 163
Dane przez kapitał		
Podstawa do opodatkowania		411
podatek 19%		78
Rezerwa na dzień 31.12.2019 łącznie (przez wynik i kapitał) wynosi:		1 241

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	35	41	6	117,15%

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Zobowiązania te są zobowiązaniami bieżącymi, mieszczącymi się w terminie płatności do 3 miesięcy. Według stanu na 31.12.2019 r. Towarzystwo nie posiadało zobowiązań przedawnionych. Towarzystwo nie jest pośrednikiem ubezpieczeniowym.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	32	30	-2	93,75%

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Pozycja ta dotyczy zobowiązania z tytułu badania sprawozdania finansowego i sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej za 2019 r w łącznej kwocie 48,0 tys. zł netto.

b) informacje na temat różnicy pomiędzy sprawozdaniem finansowym statutowym, a sprawozdaniem na temat wypłacalności i kondycji finansowej towarzystwa.

W tabeli zestawiono wyceny innych zobowiązań wykazane w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej oraz sprawozdawczości statutowej.

Zobowiązania	Wiersz S.02.01.02	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa wg sprawozdania statutowego
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	85	85
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	12	12
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 241	1 240
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	41	41
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	30	30
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	48	48

c) założenia i oceny z uwzględnieniem tych na temat przyszłych i innych istotnych źródeł niepewności oszacowania:

Pozostała grupa zobowiązań innych niż rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe z wyjątkiem zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, na który między innymi ma wpływ wycena rezerw techniczno – ubezpieczeniowych oraz wycena rynkowa akcji i obligacji, na koniec okresu nie posiada niepewności w oszacowaniu. Pozycje te stanowią niewielki ułamek / 0,01% w przypadku pozostałych zobowiązań bez rezerwy na odroczony podatek i łącznie z rezerwą na odroczony podatek 0,01% / w zobowiązaniach ogółem.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo wykorzystuje alternatywne metody wyceny do określenia wartości niżej wymienionych aktywów i zobowiązań:

- ▶ nieruchomości, maszyn i wyposażenia (rzeczowe aktywa trwałe wykorzystywane na użytek własny),
- ▶ nieruchomości (inne niż do użytku własnego),
- ▶ obligacje państwowe - utrzymywane do terminu wymagalności,
- ▶ depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych,
- ▶ pożyczki pod zastaw polisy,
- ▶ należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych,
- ▶ pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej),
- ▶ środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych,
- ▶ zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych,
- ▶ pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej),
- ▶ pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach),

Szczegółowy opis wycen wyżej wymienionych, poszczególnych aktywów i zobowiązań znajduje się – dla aktywów w punkcie D.1., a dla zobowiązań w punkcie D.3.

D.5 Wszelkie inne informacje

Informacje dotyczące art. 296 pkt 4 – w nawiązaniu do art. 260 ust. 1 lit. c

a/ zarządzanie ryzykiem lokaty

Wszystkie aktywa Towarzystwa przy uwzględnieniu postanowień art. 132 dyrektywy 2009/138/WE lokowane są w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynność i rentowność całości portfela. Ponadto umiejscowienie tych aktywów zapewnia ich dostępność.

Aktywa są odpowiednio zdywersyfikowane w taki sposób, aby uniknąć nadmiernego uzależnienia od jednego określonego składnika aktywów, emitenta lub określonej grupy przedsiębiorstw lub określonego obszaru geograficznego oraz nadmiernej akumulacji ryzyka w całym portfelu.

Towarzystwo monitoruje limity określone w Regulaminie zarządzania aktywami. Raporty tych kontroli i analiz sporządzane są po każdym kwartale.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne – zgodnie z art. 109 pkt. 5 ustawy z dnia 11.09.2015 r o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracji nie stosuje się przepisów ustawy dotyczących kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego - nie dotyczy

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy – zgodnie z art. 109 pkt. 5 ustawy z dnia 11.09.2015 r o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracji nie stosuje się przepisów ustawy dotyczących kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego - nie dotyczy

E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności – zgodnie z art. 109 pkt. 5 ustawy z dnia 11.09.2015 r o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracji nie stosuje się przepisów ustawy dotyczących kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego - nie dotyczy

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym – zgodnie z art. 109 pkt. 5 ustawy z dnia 11.09.2015 r o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracji nie stosuje się przepisów ustawy dotyczących kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego - nie dotyczy

E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem – zgodnie z art. 109 pkt. 5 ustawy z dnia 11.09.2015 r o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracji nie stosuje się przepisów ustawy dotyczących kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego - nie dotyczy

E.6 Wszelkie inne informacje

Zgodnie z art. 109 pkt. 5 ustawy z dnia 11.09.2015 r o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej nie stosuje się przepisów ustawy dotyczących kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego - nie dotyczy

Towarzystwo zarządza kapitałem uznając go za dodatkowy bufor bezpieczeństwa prowadzonej działalności.

Wzajemnościowa formuła działalności ubezpieczeniowej, w której ubezpieczeni akceptują możliwość podwyższenia składki lub obniżenia świadczeń sprawia, że Towarzystwo kształtuje i zarządza kapitałem w sposób właściwy dla małych towarzystw ubezpieczeń wzajemnych.

Towarzystwo w strategii finansowej oraz strategii zarządzania ryzykiem uwzględnia kapitał dążąc do jego systematycznego przyrostu. W perspektywie długoterminowej powyższa strategia ma na celu utrzymywanie nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Wyraża ona zdolność Towarzystwa do ponoszenia ryzyka bez narażenia bieżących interesów ubezpieczonych.

Zarządzanie kapitałem w TUW „REJENT-LIFE” przy uwzględnieniu postanowień art.109 ust. 5 ustawy z dnia 11.09.2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2018	31.12.2019	Zmiana	Dynamika
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	9 387	8 018	-1 369	85,42%

Kapitał własny zgodnie ze sprawozdaniem statutowym wycenia się według wartości nominalnej.

W poniższej tabeli przedstawiono wykazywany w sprawozdaniu finansowym kapitał własny

Wyszczególnienie	31-12-2018	31-12-2019	Dynamika
A	B	C	D
Kapitał własny	7 261	8 018	110,43%
Kapitał podstawowy	4 054	4 054	100,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 512	2 833	112,78%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	317	650	205,05%
Pozostałe kapitały rezerwowe	57	57	100,00%
Zysk (strata) netto	320	424	132,50%

W świetle danych sprawozdawczych zarówno nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami dla celów wypłacalności jak i kapitał własny w sprawozdawczości statutowej wykazywały w roku 2019 stanowią zbliżoną wielkość.

Różnica pomiędzy nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami w sprawozdawczości na temat wypłacalności i kondycji finansowej w porównaniu z wartością kapitałów własnych wykazana w sprawozdaniu finansowym według stanu na 31.12.2019 stanowi następstwo różnic w wycenie rezerw techniczno – ubezpieczeniowych według najlepszego oszacowania w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej w porównaniu z wyceną rezerw techniczno – ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości, /różnica 7 tys.zł /.

W ocenie Zarządu Towarzystwa sytuacja związana ze stanem epidemii COVID 19 nie pozostaje w bezpośrednim związku z ujawnianymi informacjami sprawozdania CFSR za 2019 r. Biorąc pod uwagę zasadę wzajemności ubezpieczeniowej nie dostrzegamy istotnych zagrożeń dla wypłacalności i kontynuacji działalności Towarzystwa w przyszłości.

Poznań, dnia 3 kwietnia 2020 r.

Członek Zarządu

 Marcin Kotulski

Prezes Zarządu

 Maria Kuchlewska

Bilans
Balance sheet
S.02.01.02.01

Wartość bilansowa wg Wypłacalność II / Solvency II value
C0010

Aktywa / Assets

Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	590
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	571
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	303 711
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 382
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	1 350
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 350
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	290 785
Obligacje państwowe	R0140	290 785
Obligacje korporacyjne	R0150	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	0
Instrumenty pochodne	R0190	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	5 194
Pozostałe lokaty	R0210	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	2 372
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	2 372
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	0
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	0
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	0
Depozyty u cedentów	R0350	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	16
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	404
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	R0400	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 048
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	308 713

Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0
Najlepsze oszacowanie	R0540	0
Margines ryzyka	R0550	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0
Najlepsze oszacowanie	R0580	0
Margines ryzyka	R0590	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0600	299 237
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	0
Margines ryzyka	R0640	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0650	299 237
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	299 237
Margines ryzyka	R0680	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0690	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	0
Margines ryzyka	R0720	0
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	85
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	12
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 241
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	41
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	30
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	48
Zobowiązania ogółem	R0900	300 695
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	8 018

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2019 r.

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii
biznesowych
Premiums, claims and expenses by line of business
S.05.01.02.02

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations						Zobowiązania z tytułu reasekuracji		Ogółem / Total
		Ubezpieczenia zdrowotne Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit- linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane / Premiums written										
Brutto	R1410	0	0	0	17 575	0	0	0	0	17 575
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1500	0	0	0	17 575	0	0	0	0	17 575
Składki zarobione / Premiums earned										
Brutto	R1510	0	0	0	17 580	0	0	0	0	17 580
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1600	0	0	0	17 580	0	0	0	0	17 580
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred										
Brutto	R1610	0	0	0	10 000	0	0	0	0	10 000
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1700	0	0	0	10 000	0	0	0	0	10 000
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions										
Brutto	R1710	0	0	0	-19 764	0	0	0	0	-19 764
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1800	0	0	0	-19 764	0	0	0	0	-19 764
Koszty poniesione	R1900	0	0	0	2 644	0	0	0	0	2 644
Pozostałe koszty	R2500									0
Koszty ogółem	R2600									2 644

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2019 r.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
Life and Health S.T. Technical Provisions
S.12.01.02.01

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Reinsurers with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenia nie są ustalane w umowach / Contracts without options and guarantees	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach i gwarancjami / Contracts with options and guarantees	Reszta ubezpieczeń na życie / Other life	Rezerwa z umów ubezpieczeń innych niż umowy ubezpieczeń na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu	Rezerwa umów ubezpieczeń innych niż umowy ubezpieczeń na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu	Opisowe ubezpieczenia na życie i inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym kodem kapitałowym / Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance	Rezerwa z umów ubezpieczeń innych niż umowy ubezpieczeń na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu	Rezerwa z umów ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracji czynnych) / Health reinsurance	Opisowe ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie / Total
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0070	C0080	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od opłat adekwatnych jednostki specjalnego przeznaczenia oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczane łącznie - Ogółem	R0020	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszych oszacowań i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM												
Najlepsze oszacowanie / Best Estimate												
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0	0	0	0	299 237	0	0	0	299 237	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od opłat adekwatnych jednostki specjalnego przeznaczenia oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązań przez kontrahenta - Ogółem	R0080	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od opłat adekwatnych jednostki specjalnego przeznaczenia oraz z reasekuracji finansowej - Ogółem	R0090	0	0	0	0	299 237	0	0	0	299 237	0	0
Margines ryzyka	R0100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions												
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0	0	0	299 237	0	0	0	299 237	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - ogółem	R0200	0	0	0	0	299 237	0	0	0	299 237	0	0