

TUW „REJENT-LIFE”



**SPRAWOZDANIE NA TEMAT
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ**

ZA ROK 2020

Poznań, dnia 31-03-2021

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 2020 w porównaniu do roku 2019:	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	23
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	31
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	49
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	50
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 2020 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 2020 nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem 2019. 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 2020 rozmiary działalności ubezpieczeniowej mierzone składką przypisaną były porównywalne z okresem poprzednim. Dynamika składki ukształtowała się na poziomie 101,56 %, Rok 2020 Towarzystwo zamknęło nadwyżką bilansową netto w kwocie 1.086.tys. zł., co ilustrują dane zawarte w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa za 2020 r.

B. System zarządzania

System zarządzania Towarzystwem nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem 2019. 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 Towarzystwo uwzględnia narzędzia mitygowania ryzyka, wynikające z właściwości wzajemnej formuły ubezpieczeń.

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.

Różnica w kwocie 4.405 zł. występuje w wycenie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych. Wycena rezerw w najlepszym oszacowaniu jest wyższa o 4.405 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 z późniejszymi zmianami.

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 firm audytorskich pod numerem 255.

d) Udziałowcy Towarzystwa posiadający znaczne pakiety akcji/udziałów:

Izba Notarialna w Warszawie jest jedynym udziałowcem dysponującym wg stanu na 31.12.2020 r. 6,0548 % głosów na Zgromadzeniu Przedstawicielskim czyli posiadającym znaczny pakiet akcji w rozumieniu dyrektywy 2009/138/WE.

Pozostali udziałowcy, tj. 10 Izb Notarialnych dysponują 28,9499 % 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 działu 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 2020 w porównaniu do roku 2019:

Działalność Towarzystwa w roku 2020 w porównaniu z rokiem 2019 przebiegała w porównywalnych uwarunkowaniach organizacyjnych, przy uwzględnieniu zmian prawnych wynikających z obowiązującego stanu pandemii COVID-19 oraz istotnych zmian warunków finansowych związanych z istotnym obniżeniem poziomu stóp procentowych.

A. 2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Zakres przedmiotowy, terytorialny jak i podmiotowy działalności Towarzystwa w roku 2020, 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 2019 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 2020 w porównaniu z rokiem 2019, ilustrujące strukturę i dynamikę składki przypisanej wg produktów ujęte w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej:

Grupa i nazwa ubezpieczenia		31.12.2019	31.12.2020	Struktura 2019	Struktura 2020	Dynamika
Grupa ub. 4	Ubezpieczenie uniwersalne: rent i na wypadek śmierci	16 710	17.035	95,08%	95,43%	101,95%
Grupa ub. 1	Ubezpieczenie na wypadek śmierci	125	124	0,71%	0,70%	99,20%
Grupa ub. 4	Ubezpieczenie rentowe	709	661	4,03%	3,70%	93,23%
Grupa ub. 5	Dodatkowe SNW	13	12	0,07%	0,07%	92,31%
Grupa ub.5	Dodatkowe INW	18	18	0,11%	0,10%	100,00%
razem linia biznesowa 32		17 575	17 850	100%	100,00%	101,56%

Działalność Towarzystwa w 2020 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 2020 dynamika przychodów ze składki na poziomie 101,56 % 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 2020 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	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Składki zarobione	17 580	17 851	271	101,54%
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	18	9	-9	50,00%
Odszkodowania i świadczenia	10 279	10 726	447	104,35%
Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 361	1 379	18	101,32%
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	22	25	3	113,64%
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	667	1 705	1 038	255,62%

Składki zarobione	Wiersz S.05.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Brutto	R1510	17 580	17 851	271	101,54%
Netto	R1600	17 580	17 851	271	101,54%

Odszkodowania i świadczenia	Wiersz S.05.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Brutto	R1610	10 000	11 164	1 164	111,64%
Netto	R1700	10 000	11 164	1 164	111,64%

Koszty poniesione	Wiersz S.05.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
-------------------	-------------------	------------	------------	--------	----------

	R1900	2 644	2 246	398	84,95%
--	-------	-------	-------	-----	--------

Na koszty poniesione składają się:

koszty administracyjne – 852 tys. zł

koszty działalności lokacyjnej – 341 tys. zł

koszty likwidacji szkód – 501 tys. zł

koszty akwizycji – 527 tys. zł

pozostałe koszty ogólne – 25 tys. zł.

Wynik techniczny Towarzystwa za rok 2020 wyniósł 1 705 tys. zł. i był wyższy w porównaniu do wyniku technicznego za rok 2019 /zwiększenie o 1.038 tys. zł czyli wzrost o 155,62%/. Wartość sprzedaży Towarzystwa w roku 2020, mierzona składką zarobioną wyniosła 17.851 tys. zł. w porównaniu z rokiem 2019, wzrosła o 271 tys. zł. umożliwiając zrealizowanie dynamiki 101,54% w stosunku do 2019 r.

Wartość wypłaconych świadczeń brutto w roku 2020 wyniosła 11.164 tys. zł. i była wyższa o 1.164 tys. zł. w porównaniu z wypłatą w roku 2019. Wskaźnik dynamiki wypłaconych świadczeń wyniósł 111,64%.

Koszty poniesione w 2020 r, zgodnie z formularzem S.05.01.02 to koszty: koszty administracyjne, koszty działalności lokacyjnej, koszty likwidacji szkód, koszty akwizycji i koszty ogólne. W porównaniu z rokiem 2019 ich kwota zmniejszyła się o 398 tys. zł. Natomiast koszty działalności ubezpieczeniowej zgodnie ze sprawozdaniem statutowym wyniosły 1.379 tys. zł. i wzrosły w porównaniu do roku 2019 o kwotę 18 tys. zł.

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 2020 ujęte w sprawozdaniu finansowym, w porównaniu z rokiem 2019, przedstawiają dane zawarte w poniższej tabeli. Zostały one zaprezentowane, zgodnie z art.293 ust.3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji /UE/ 2015/35.

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
1. Przychody z lokat	15 669	17 349	1 680	110,72%
w tym z:				
nieruchomości	141	175	34	124,11%
akcji	77	124	47	161,04%
obligacji	15 206	16 938	1 732	111,39%
depozytów bankowych	87	2	-85	2,30%
pożyczek	158	110	-48	69,62%
2. Koszty lokacyjne	1 174	642	-532	54,68%
w tym z:				
nieruchomości	105	109	4	103,81%
akcji	317	302	-15	95,27%
obligacji	728	230	-498	31,59%
depozytów bankowych	4	0	-4	0,00%
pożyczek	20	1	-19	5,00%
3. Wynik na lokatach	14 495	16 707	2 212	115,26%

Przychody Towarzystwa z lokat w roku 2020 ukształtowały się na poziomie 17.349 tys. zł i były wyższe od przychodów uzyskanych w roku 2019 o 1.680 tys. zł. czyli o 10,72 %.

W roku 2020 Towarzystwo odnotowało obniżenie kosztów działalności lokacyjnej o 45,32% w stosunku do kosztów działalności lokacyjnej z 2019 r., wynikało to głównie ze spadku niezrealizowanych strat na obligacjach.

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

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Dochody z lokat w nieruchomości	36	66	30	183,33%
Dochody z lokat w jednostkach powiązanych	0	0	0	0,00%
Dochody z innych lokat finansowych	14 459	16 641	2 182	115,09%
w tym z:			0	
akcji	-240	-178	62	74,17%
obligacji	14 478	16 708	2 230	115,40%
depozytów bankowych	84	2	-82	2,38%
pożyczek	137	109	-28	79,56%
Dochody łączne z lokat	14 495	16 707	2 212	115,26%

Dochód z działalności całego portfela lokacyjnego w roku 2020, w porównaniu z rokiem 2019, wzrósł o kwotę 2 212 tys. zł., co stanowi w stosunku do wartości z 2019 r. wzrost o 15,26%. Istotny wpływ na przyrost dochodu miały dochody z obligacji, które wzrosły w porównaniu z rokiem 2019 o 2.230 tys. zł. Wśród rodzajów przychodów największą dynamikę wykazały nie zrealizowane zyski z lokat, które w stosunku do roku 2019 wzrosły o 4.683 tys. zł. osiągając dynamikę 253,49%.

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

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Przychody z realizacji lokat	12 618	9 615	- 3 003	76,20%
Nie zrealizowane zyski z lokat	3 051	7 734	4 683	253,49%
Koszty działalności lokacyjnej	760	341	- 419	44,87%
Nie zrealizowane straty na lokatach	414	301	- 113	72,71%
Wynik na lokatach	14 495	16 707	2 212	115,26%

W roku 2020 w porównaniu z rokiem poprzednim, Towarzystwo odnotowało spadek przychodów z realizacji przy równoczesnym znacznym wzroście niezrealizowanych zysków z lokat. W okresie sprawozdawczym zmniejszeniu uległy koszty działalności lokacyjnej oraz niezrealizowane zyski z lokat.

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 01.01.2020	650
1.	Zwiększenia ogółem	219
	w tym:	
	a) pozostałe - z wyceny obligacji	219
2.	Zmniejszenia ogółem	42
	w tym:	
	a) pozostałe - z wyceny obligacji	42
	BZ na 31.12.2020	827

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	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2020	Zmiana
A	B	C	D
Pozostałe przychody operacyjne	13	3	-10
Pozostałe koszty operacyjne	0	0	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	13	3	-10

Towarzystwo nie korzysta z leasingu.

A.5 Wszelkie inne informacje

Zestawione w tabeli wskaźniki rentowności i sprawności działania Towarzystwa w roku 2020 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 2020 rok, pozostając w spójności z wyrażoną w Statucie misją Towarzystwa.

Nazwa wskaźnika	31.12.2019	31.12.2020
Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik rentowności działalności technicznej	3,80%	9,55%
Wskaźnik rentowności działalności lokacyjnej	4,90%	5,27%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	2,42%	6,08%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych	5,56%	12,55%
Wskaźniki sprawności działania		

Dynamika lokat	107,17%	107,17%
Udział lokat w składce przypisanej na udziale własnym	1 744,83%	1 841,21%
Ogólny wskaźnik poziomu lokat	99,80%	100,91%
Współczynnik szkodowości brutto	56,88%	62,54%
Wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej	7,74%	7,72%

W roku 2020 Towarzystwo odnotowało wzrost wszystkich wskaźników rentowności działalności i wskaźników sprawności działania przy utrzymaniu wskaźnika kosztów działalności ubezpieczeniowej na poziomie porównywalnym z rokiem poprzednim / 7,74 % w 2019 r , 7,72 % w roku 2020/.

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 innych 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 31.12.2020 Towarzystwo zatrudniało 6 osób, które w przeliczeniu na etaty wyniosło 4,7 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 koncentracji 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:

Obowiązujące przepisy 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, stawiają 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 pozwalają zabezpieczać zdolność 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 istotnym 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 dotycząca 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 2019 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 2020, 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. i z dniem 29.08.2020 r. na kolejną kadencję.

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 2020 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 2019. Składniki wynagrodzenia członków Zarządu mają charakter stały.

Zasady wynagradzania członków organu nadzorującego, w tym Komitetu Audytu określają uchwały Zgromadzenia Przedstawicielskiego Towarzystwa. W roku 2020 pozostawały one na

poziomie roku 2019. 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 Przedstawicielskiemu.

W roku 2020, podobnie jak miało to miejsce w roku 2019 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 T UW „REJENT-LIFE”, Procedura naboru do organu zarządzającego w T UW „REJENT-LIFE” i Procedura naboru do organu nadzorującego w T UW „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,
- dawania rękojmi 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 potwierdzone 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 ryzyka, na które narażone jest Towarzystwo.

Strategia

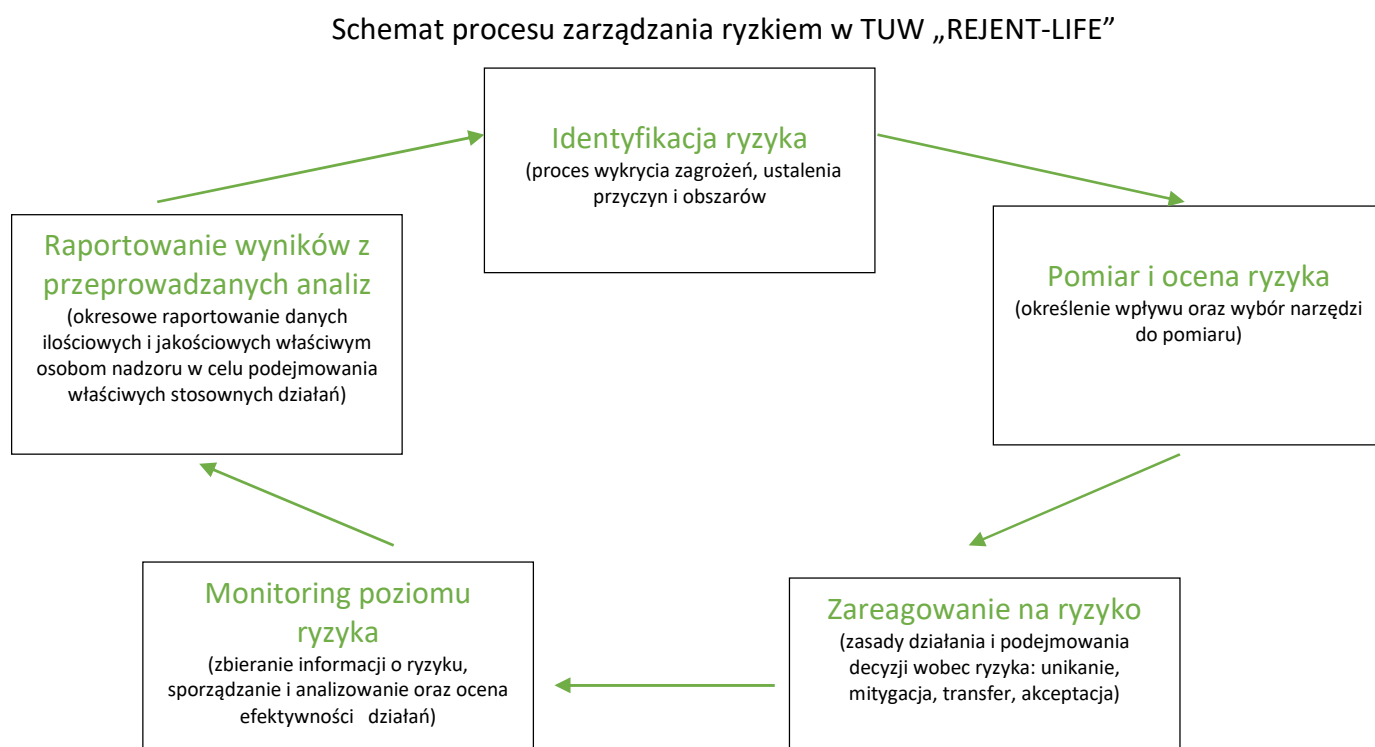
Strategia Towarzystwa w zakresie ryzyka opiera się na założeniu akceptacji ryzyka wyłącznie do takiego poziomu, który będzie pozwalał na realizację celów, tj.

- 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 TUV „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 zaraportowania,
- ▶ 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 ścisłe 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 prospektywne 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 2020 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 i aktualizację 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 2020 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 Komitetu Audytu oraz uwagi i zalecenia Organu Nadzoru jak również zmiany organizacyjne.

W roku 2020 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 2020 obejmował audyt procedur w zakresie RODO.

B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna w Towarzystwie jest wykonywana zgodnie z postanowieniami dyrektywy Wypłacalność II. Do zadań 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) wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia (underwriting);
- 7) współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie własnej oceny ryzyka i wypłacalności zakładu ubezpieczeń.

Funkcja aktuarialna w 2020 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 TUW "REJENT-LIFE", które określają wymagania wynikające z postanowień art.274 ust. 3 rozporządzenia UE 2015/35.

W roku 2020 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 77,9% 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 31.12.2020 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. nr 121 poz.591 z późniejszymi zm. – tekst jednolity Dz.U. 2019 poz.351, tekst jednolity z 2021 r. poz.217),
- ▶ 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. 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 – 2020 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 31.12.2020 r - załącznik Nr S.02.01.02.

Poniżej prezentujemy poszczególne kategorie aktywów:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	590	2 232	1 642	378,31%

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	2 232
Podstawa do opodatkowania z tytułu nie zrealizowanych strat z lokat	11 747
podatek 19%	2 232
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31-12-2020 wynoszą:	2 232

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 0,67% 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 oraz spadku rezerw techniczno – ubezpieczeniowych w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej w stosunku do ustawy o rachunkowości o 4.405 tys. zł .

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

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek	R0060	571	552	-19	96,67%

własny

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 0,17% 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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 382	6 321	-61	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 1,9% aktywów ogółem i obejmują nieruchomości inwestycyjne, które generują dochody z najmu.

Akcje i udziały – notowane:

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Akcje i udziały	R0100	1 350	1 275	- 75	94,44%
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 350	1 275	- 75	94,44%

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

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2020 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 31.12.2020 r. stanowiły 0,38% 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 31.12.2020 r. ich udział w łącznej strukturze aktywów wynosił 94,20%.

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Dłużne papiery wartościowe	R0130	290 785	319 033	28 248	108,71%
Obligacje państwowe	R0140	290 785	319 033	28 248	108,71%

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 31.12.2020
1.	przeznaczone do sprzedaży	92 036	105 979
2.	utrzymane do terminu wymagalności	218 106	213 054

razem	310 142	319 033
--------------	----------------	----------------

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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	5 194	0	-5 194	0%

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych ujawnia się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. 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 i na dzień 31.12.2020 r. wynoszą 0 zł.

Pożyczki pod zastaw polisy

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	2 372	1 468	- 904	61,89%
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	2 372	1 468	- 904	61,89%

Pożyczki pod zastaw polisy ujawnia się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

Pożyczki pod zastaw polis na dzień bilansowy 31.12.2020 r. wycenia się w wartości godziwej według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczki według stanu na 31.12.2020 r. stanowiły 0,44% aktywów ogółem Towarzystwa.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników	R0360	16	56	40	350,00%

ubezpieczeniowych

Na dzień 31.12.2020 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 0,02% aktywów ogółem. Według stanu na dzień 31.12.2020 r. należności są należnościami bieżącymi, a ich termin płatności mieści się w terminie płatności do 3 miesięcy. Towarzystwo, według stanu na 31.12.2020 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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	404	148	-256	36,63%

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 0,04% 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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 048	1 566	518	149,43%

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 31.12.2020 r., stanowiły 0,47% aktywów ogółem i obejmowały:

środki na rachunkach bankowych 1 563 tys. zł i środki pieniężne w kasie 3.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 31.12.2020 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 5 tys. zł i dotyczą kosztów przyszłych okresów a mianowicie: ubezpieczenia majątku Towarzystwa, licencji, kosztów zafakturowanych w roku 2020, a dotyczących roku 2021.

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	2 232	1 395
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	552	552
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	326 629	326 629
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6321	6 321
Akcje i udziały	R0100	1 275	1 275
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 275	1 275
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	319 033	319 033
Obligacje państwowe	R0140	319 033	319 033
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	1 468	1 468
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	1 468	1 468
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	56	56
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	148	148
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 566	1 566
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0	5
Aktywa ogółem	R0500	332 652	331 819

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	31.12.2019	31.12.2020	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	299 237	323 941	24 704	108,26%
Najlepsze oszacowanie	R0670	299 237	323 941	24 704	108,26%
Margines ryzyka	R0680	-	-	-	0,00%

Pasywa	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Rezerwy techniczno - ubezpieczeniowe	299 244	319 536	20 292	106,78%
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	115	113	- 2	98,26%
Rezerwa ubezpieczeń na życie	298 147	318 879	20 732	106,95%

Rezerwy na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	982	544	- 438	55,40%
--	-----	-----	-------	--------

Wzrost najlepszego oszacowania od dnia 31.12.2019 do dnia 31.12.2020 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 2019 a grudniem 2020.

Wzrost rezerwy ubezpieczeń na życie od dnia 31.12.2019 do dnia 31.12.2020 wynika głównie z rozwoju portfela ubezpieczeniowego Towarzystwa oraz ze zmiany stopy technicznej z 2,73% na 2,68% między grudniem 2019 a grudniem 2020.

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 obliczaniach, 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 2020 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 2020 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 płatne 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 2021 – 2025 nie przewiduje wprowadzenia nowych produktów ubezpieczeniowych.

Statutowe ograniczenie kręgu osób ubezpieczanych przez Towarzystwo (wyłącznie notariusze i ich małżonkowie) skutkuje niewielką liczbą nowo ubezpieczanych osób, natomiast długoletni 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-ubebezpieczeniowych 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-ubebezpieczeniowych podlegają weryfikacji i kontroli w ramach procedury dotyczącej jakości danych.

Metodologia wyceny rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych, 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-ubebezpieczeniowych 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 2020, w porównaniu do roku 2019, 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 wynosi 4 405 tys. zł.

Wyszczególnienie	najlepsze oszacowanie	rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe statutowe	różnica
rezerwy łącznie	323 941	319 536	- 4 405
część rezerw dla długiej granicy umowy (tj. dla osób pobierających rentę)	71 716	64 661	-7 055
część rezerw dla krótkiej granicy umowy (tj. dla osób opłacających składkę)	252 225	254 875	2 650

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 2,68% natomiast w najlepszym oszacowaniu stosowana jest struktura terminowa stopy procentowej wolnej od ryzyka na 31.12.2020 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 31.12.2020 publikowanej przez EIOPA zamiast stopy technicznej 2,68% 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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	85	128	43	150,59%

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 wypływem 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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	12	18	6	150,00%

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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	1 241	2 707	1 466	218,13%

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 odroczone według sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa:

Rezerwa na odroczonego podatek	31.12.2020
Dane przez wynik	
Podstawa do opodatkowania zrealizowane zyski z waloryzacji + niezrealizowanych przychów z lokat	14 028
podatek 19%	2 665
Dane przez kapitał	
Podstawa do opodatkowania	219
podatek 19%	42
Rezerwa na dzień 31.12.2020 łącznie (przez wynik i kapitał) wynosi:	2 707

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	41	41	0	100,00%

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 31.12.2020 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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	30	54	24	180,00%

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 2020 r w łącznej kwocie 48,0 tys. zł netto i rozliczeń międzyokresowych przychodów w kwocie 4,0 tys. zł.

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	128	128
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	18	18
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 707	2 707
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	41	41
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	54	54
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	52	52

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

Pozostała grupa zobowiązań innych niż rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe łącznie z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 0,91% 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 zgodnie z postanowieniami regulacji wewnętrznych..

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	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana	Dynamika
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	8 018	5 710	- 2 308	71,21%

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

W poniższej tabeli przedstawiono wykazywany w sprawozdaniu finansowym kapitał własny

Wyszczególnienie	31-12-2019	31-12-2020	Dynamika
A	B	C	D
Kapitał własny	8 018	9 281	115,75%
Kapitał podstawowy	4 054	4 054	100,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	2 833	3 258	115,00%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	650	827	127,23%
Pozostałe kapitały rezerwowe	57	56	98,25%
Zysk (strata) netto	424	1 086	256,13%

W świetle danych sprawozdawczych zarówno nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami dla celów wypłacalności jak i kapitał własny w sprawozdawczości statutowej wykazywały w roku 2020 wielkości dodatnie. Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami stanowi 61,52 % kapitału własnego.

W ocenie Zarządu Towarzystwa sytuacja związana ze stanem epidemii COVID 19 nie pozostaje w bezpośrednim związku z ujawnianymi informacjami sprawozdania SFCR za 2020 r. Biorąc pod uwagę zasadę wzajemności ubezpieczeniowej nie dostrzegamy istotnych zagrożeń dla wypłacalności i kontynuacji działalności Towarzystwa w przyszłości.

Poznań, dnia 31 marca 2021 r.

Nazwa zakładu

Kwartalne dane i informacje do celów nadzoru - zakłady ubezpieczeń / Quarterly Solvency II reporting Solo

Towarzystwo Ubezpieczeń

31-12-2020

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	2 232
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	552
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	326 629
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 321
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	1 275
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 275
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	319 033
Obligacje państwowe	R0140	319 033
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	0
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	1 468
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	1 468
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	56
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	148
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	1 566
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	332 652

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	323 941
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	323 941
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	323 941
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	
Zobowiązania warunkowe	R0740	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	128
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	18
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 707
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	54
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	52
Zobowiązania ogółem	R0900	326 942
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	5 710

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2020 r.

Nazwa zakładu Rozwój Dobrej i Innowacji do celów nadzoru - Zakłady Ubezpieczeń i Gwarantów Ubezpieczeń i Gwarantów Ubezpieczeń i Gwarantów Ubezpieczeń i Gwarantów		Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "RE-BENT LIFE" 31.12.2020							
Miejsce zakładu Warszawa, ul. Długa 1, 00-001 Warszawa, Polska Krajowa Izba Registratorów Sądów Gospodarczych Krajowa Izba Registratorów Sądów Gospodarczych		Lata krzyżowe w jednostkach do: zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie / Lines of Business for: life insurance obligations							
Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation		Ubezpieczenia w których świadczenia nie zależą od śmierci / Insurance in which benefits do not depend on death		Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance		Reszta z umów ubezpieczenia innych niż zdrowotne / Insurance contracts other than health insurance	
C0210		C0220		C0230		C0240		C0250	
Szkładki przypisane / Premiums written		C0270		C0280		C0290		C0300	
Brutto	R1 41 0	0	0	0	17 850	0	0	0	17 850
Udział zakładu reasekuracji	R1 42 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1 50 0	0	0	0	17 850	0	0	0	17 850
Składki zarobione / Premiums earned		C0310		C0320		C0330		C0340	
Brutto	R1 51 0	0	0	0	17 851	0	0	0	17 851
Udział zakładu reasekuracji	R1 52 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1 60 0	0	0	0	17 851	0	0	0	17 851
Odezkodowania i świadczenia / Claims incurred		C0350		C0360		C0370		C0380	
Brutto	R1 61 0	0	0	0	11 164	0	0	0	11 164
Udział zakładu reasekuracji	R1 62 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1 70 0	0	0	0	11 164	0	0	0	11 164
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions		C0390		C0400		C0410		C0420	
Brutto	R1 71 0	0	0	0	-20 733	0	0	0	-20 733
Udział zakładu reasekuracji	R1 72 0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1 80 0	0	0	0	-20 733	0	0	0	-20 733
Koszty poniesione	R1 90 0	0	0	0	2 246	0	0	0	2 246
Pozostałe koszty	R2 50 0								0
Koszty ogółem	R2 60 0								2 246

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2020 r.

Nazwa zakładu
Kwartalne dane i informacje do urzędów nadzoru - załącznik ubezpieczeń / Quarterly
Solvency II reporting data
Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "REJENT LIFE"
31-12-2020
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
Life and Health S.I.2 Technical Provisions
5.12.01.02.01

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których emitentowi nie udzielił w			Formalne ubezpieczenia na życie i inne / Other life insurance			Rezerwy z umów ubezpieczenia			Rezerwa na świadczenia przyszłe / Rezerwa na świadczenia przyszłe	Ogółem ubezpieczenia na życie i inne			Ubezpieczenia zdrowotne			Rezerwy z umów ubezpieczenia			Ogółem ubezpieczenia zdrowotne
		Ubezpieczenia, w których emitentowi nie udzielił w			Ubezpieczenia, w których emitentowi nie udzielił w			Rezerwa na świadczenia przyszłe / Rezerwa na świadczenia przyszłe				Ogółem ubezpieczenia na życie i inne			Ubezpieczenia zdrowotne						
		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczone łącznie	R0010																				
Rezerwy należne z umów reasekuracji / Rezerwy należne z umów reasekuracji	R0020																				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczone jako suma następujących ubezpieczeń: marginesy ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RR																					
Najniższe oszacowanie / Best Estimate																					
Najniższe oszacowanie brutto	R0030																				
Rezerwy należne z umów reasekuracji / Rezerwy należne z umów reasekuracji	R0040																				
Rezerwy należne z umów reasekuracji / Rezerwy należne z umów reasekuracji	R0050																				
Marginesy ryzyka	R0100																				
Kwota wyrażająca z założeń o przyszłych przychodach dotyczących rezerwy techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions																					
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczone łącznie	R0110																				
Najniższe oszacowanie	R0120																				
Marginesy ryzyka	R0130																				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe - ogółem	R0200																				