



TUW „REJENT-LIFE”

**SPRAWOZDANIE NA TEMAT
WYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ**

ZA ROK 2021

Poznań, dnia 15-03-2022

Spis treści

P O D S U M O W A N I E	3
A. Działalność i wyniki operacyjne	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:	6
f) Istotne linie biznesowe i obszary geograficzne działalności Towarzystwa:	6
g) Istotne zdarzenia, które kształtowały działalność Towarzystwa w roku 2021 w porównaniu do roku 2020:	6
A. 2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej	6
A. 3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	10
A. 4. Wynik z pozostałych rodzajów działalności	13
A.5 Wszelkie inne informacje	13
B. System zarządzania	15
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania:	15
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	26
C.1 Ryzyko aktuarialne	26

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

PODSUMOWANIE

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej za 2021 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 2021 nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem 2020. 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 2021 rozmiary działalności ubezpieczeniowej mierzone składką przypisaną były porównywalne z okresem poprzednim. Dynamika składki ukształtowała się na poziomie 102,66 %, Rok 2021 Towarzystwo zamknęło nadwyżką bilansową netto w kwocie 1.252.tys. zł., co ilustrują dane zawarte w sprawozdaniu finansowym i sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej Towarzystwa za 2021 r.

B. System zarządzania

System zarządzania Towarzystwem nie uległ zmianie w porównaniu z rokiem 2020. 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 Nadzorującemu oraz Komisji Nadzoru Finansowego 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 w odniesieniu do istotnych kategorii aktywów według analogicznych zasad, stąd w sprawozdaniu znaczne zbieżności wyników.

Różnica w kwocie 5.325 tys. zł. występuje w wycenie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych. Wycena rezerw w najlepszym oszacowaniu jest niższa o 5.325 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 operacyjne

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 Agata Wojtkowiak wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod numerem 10784.

Zespół audytorski działa w imieniu spółki „Moore Polska Audit” spółka z o.o., z siedzibą w Warszawie (00-613) przy ul. Tytusa Chałubińskiego 8, wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawa w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr 0000922603, posiadającą kapitał zakładowy w wysokości 10.000,00 zł , NIP 7011052300, REGON 520003823, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 4326.

d) Udziałowcy Towarzystwa posiadający znaczne pakiety akcji/udziałów:

Izba Notarialna w Warszawie jest jedynym udziałowcem dysponującym wg stanu na 31.12.2021 r. 6,3037 % głosów na Zgromadzeniu Przedstawicielskim czyli posiadającym znaczny pakiet akcji w rozumieniu dyrektywy 2009/138/WE.

Pozostali udziałowcy, tj. 10 Izb Notarialnych dysponują 30,0860 % 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 dział 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 2021 w porównaniu do roku 2020:

Działalność Towarzystwa w roku 2021 w porównaniu z rokiem 2020 przebiegała w porównywalnych uwarunkowaniach organizacyjnych, przy uwzględnieniu zmian prawnych wynikających z obowiązującego stanu pandemii COVID-19 oraz istotnych zmian warunków finansowych związanych ze znacznym wzrostem poziomu stóp procentowych.

A. 2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Zakres przedmiotowy, terytorialny jak i podmiotowy działalności Towarzystwa w roku 2021, 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 2020 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, kwalifikowanym do gr. 5 ubezpieczeń działu I, zgodnie z załącznikiem do ustawy z dnia 11.09.2015 r o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.
- ▶ 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		31.12.2020	31.12.2021	Struktura 2020	Struktura 2021	Dynamika
Grupa ub. 4	Ubezpieczenie uniwersalne: rent i na wypadek śmierci	17 035	17 569	95,43%	95, 87%	103,13%
Grupa ub. 1	Ubezpieczenie na wypadek śmierci	124	121	0,70%	0,66%	97,58%
Grupa ub. 4	Ubezpieczenie rentowe	661	605	3,70%	3,30%	91,52%
Grupa ub. 5	Dodatkowe SNW	12	12	0,07%	0,06%	100,00%
Grupa ub.5	Dodatkowe INW	18	18	0,10%	0,11%	100,00%
razem linia biznesowa 32		17 850	18 325	100%	100,00%	102,66%

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Działalność Towarzystwa w 2021 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 2021 dynamika przychodów ze składki na poziomie 102,66 % 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 2021 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	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Składki zarobione	17 851	18 330	479	102,68%
Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	9	13	4	144,44%
Odszkodowania i świadczenia	10 726	11 824	1.098	110,23%
Koszty działalności ubezpieczeniowej	1 379	1 561	182	113,19%
Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	25	30	5	120,00%
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	1 705	1 367	-338	80,17%

Składki zarobione	Wiersz S.05.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Brutto	R1510	17 851	18 330	479	102,68%
Netto	R1600	17 851	18 330	479	102,68%

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Odszkodowania i świadczenia	Wiersz S.05.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Brutto	R1610	11 164	10 505	-659	94,09%
Netto	R1700	11 164	10 505	-659	94,09%

Koszty poniesione	Wiersz S.05.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Koszty	R1700	2 246	2 650	404	117,98%

Na koszty poniesione składają się:

koszty administracyjne – 975 tys. zł

koszty działalności lokacyjnej – 508 tys. zł

koszty likwidacji szkód – 551 tys. zł

koszty akwizycji – 586 tys. zł

pozostałe koszty ogólne – 30 tys. zł.

Wynik techniczny Towarzystwa za rok 2021 wyniósł 1.367 tys. zł. i był niższy w porównaniu do wyniku technicznego za rok 2020 /zmniejszenie o 338 tys. zł. czyli nastąpił spadek o 19,83%/. Wartość sprzedaży Towarzystwa w roku 2021, mierzona składką zarobioną wyniosła 18.330 tys. zł. w porównaniu z rokiem 2020, wzrosła o 479 tys. zł. umożliwiając zrealizowanie dynamiki 102,68 % w stosunku do 2020 r.

Wartość wypłaconych świadczeń brutto w roku 2021 wyniosła 10.505 tys. zł. i była niższa o 659 tys. zł. w porównaniu z wypłatą w roku 2020. Wskaźnik dynamiki wypłaconych świadczeń wyniósł 94,09%.

Koszty poniesione w 2021 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 2020 ich kwota zwiększyła się o 404 tys. zł. Natomiast koszty działalności ubezpieczeniowej zgodnie ze sprawozdaniem statutowym wyniosły 1.561 tys. zł. i wzrosły w porównaniu do roku 2020 o kwotę 182 tys. zł.

Niewielki wzrost kosztów jest wynikiem wzrostu wskaźników makroekonomicznych jak i ciągłego dopasowania procesów do warunków działalności i 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 2021 ujęte w sprawozdaniu finansowym, w porównaniu z rokiem 2020, przedstawiają dane zawarte w poniższej tabeli. Zostały one zaprezentowane, zgodnie z art.293 ust.3 Rozporządzenia Delegowanego Komisji /UE/ 2015/35.

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
1. Przychody z lokat	17 349	14 584	- 2 765	84,06%
w tym z:				
nieruchomości	175	176	1	100,57%
akcji	124	539	415	434,67%
obligacji	16 938	13 791	-3 147	81,42%
depozytów bankowych	2	0	-2	
pożyczek	110	78	-32	70,90%
2. Koszty lokacyjne	642	4 967	4 325	773,67%
w tym z:				
nieruchomości	109	144	35	132,11%
akcji	302	13	-289	4,30%
obligacji	230	4 809	4 579	2 090,86%
depozytów bankowych	0	0	0	
pożyczek	1	1	0	100,00%
3. Wynik na lokatach	16 707	9 617	7 090	57,56%

Przychody Towarzystwa z lokat w roku 2021 ukształtowały się na poziomie 14.584 tys. zł i były niższe od przychodów uzyskanych w roku 2020 o 2.765 tys.. zł. czyli o 16,04 %.

W roku 2021 Towarzystwo odnotowało wzrost kosztów działalności lokacyjnej o 4.325 tys. zł. w stosunku do kosztów działalności lokacyjnej z 2020 r.. Wynikało to głównie ze spadku

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

wartości wycen obligacji utrzymanych do terminu sprzedaży w pierwszych trzech kwartałach roku obrotowego.

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E
Dochody z lokat w nieruchomości	66	32	-34	48,48%
Dochody z lokat w jednostkach powiązanych	0	0	0	0,00%
Dochody z innych lokat finansowych	16 641	9 585	-7 056	57,59%
w tym z:				
akcji	-178	526	704	-295,51%
obligacji	16 708	8 982	-7 726	53,75%
lokat	2	0	-2	0,00%
pożyczek	109	77	-32	70,64%
Dochody łączne z lokat	16 707	9 617	-7 090	57,56%

Dochód z działalności całego portfela lokacyjnego w roku 2021, w porównaniu z rokiem 2020, spadł o kwotę 7.090 tys. zł., co stanowi w stosunku do wartości z 2020 r. spadek o 42,44%. Istotny wpływ na spadek dochodu miał spadek dochodów z obligacji, które w porównaniu z rokiem 2020, obniżyły się o 7.726 tys. zł. Na spadek dochodów z obligacji wpływ miał wzrost kosztów w postaci nie zrealizowanej straty z lokat, które w stosunku do roku 2020 wzrosły o 4.157 tys. zł. Sytuacja ta stanowi następstwo znacznego wzrostu podstawowej stopy procentowej w gospodarce.

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

Wyszczególnienie	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	Zmiana	Dynamika
A	B	C	D	E

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Przychody z realizacji lokat	9 615	12 667	3 052	131,74%
Nie zrealizowane zyski z lokat	7 734	1 916	- 5 818	24,77%
Koszty działalności lokacyjnej	341	508	167	148,97%
Nie zrealizowane straty na lokatach	301	4 458	4 157	1 481,06%
Wynik na lokatach	16 707	9 617	7 090	57,56%

W roku 2021 w porównaniu z rokiem poprzednim, Towarzystwo odnotowało 31,74 % wzrost przychodów z realizacji lokat przy równoczesnym znacznym wzroście niezrealizowanych strat z lokat. W okresie sprawozdawczym zmniejszeniu uległy także 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 01.01.2021	827
1.	Zwiększenia ogółem	218
	w tym:	
	a) pozostałe - z wyceny obligacji	218
2.	Zmniejszenia ogółem	617
	w tym:	
	a) pozostałe - z wyceny obligacji	617
	BZ na 31.12.2021	428

c) informacje dotyczące inwestycji związanych z sekurytyzacją:

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

A. 4. Wynik z pozostałych rodzajów działalności

Zarówno pozostałe przychody operacyjne, jak i pozostałe koszty operacyjne są nieistotne w łącznej wartości przychodów i kosztów działalności operacyjnej i stanowią 0,01% sumy bilansowej. 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	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2021	Zmiana
A	B	C	D
Pozostałe przychody operacyjne	3	0	-3
Pozostałe koszty operacyjne	0	35	35
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	3	-35	-32

Towarzystwo nie korzysta z leasingu.

A.5 Wszelkie inne informacje

Zestawione w tabeli wskaźniki rentowności i sprawności działania Towarzystwa w roku 2021 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	31.12.2020	31.12.2021
Wskaźniki rentowności		
Wskaźnik rentowności działalności technicznej	9,55%	7,45%
Wskaźnik rentowności działalności lokacyjnej	5,27%	2,91%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	6,08%	6,83%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych	12,55%	12,89%
Wskaźniki sprawności działania		
Dynamika lokat	107,17%	104,59%
Udział lokat w składce przypisanej na udziale własnym	1841,21	1875,73
Ogólny wskaźnik poziomu lokat	100,91%	99,87%
Współczynnik szkodowości brutto	62,54%	57,31%
Wskaźnik kosztów działalności ubezpieczeniowej	7,72%	8,52%

W roku 2021 Towarzystwo odnotowało wzrost wskaźników rentowności kapitałów własnych i sprzedaży oraz spadek wskaźników rentowności lokat i rentowności technicznej. Wśród wskaźników sprawności działania obniżeniu uległ wskaźnik szkodowości brutto przy utrzymaniu pozostałych wskaźników na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego.

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 31.12.2021 Towarzystwo zatrudniało 6 osób, które w przeliczeniu na etaty wyniosło 4,9 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 2020 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 2021, podobnie jak i w roku poprzednim pełnił: notariusz 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 2021 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 2020. Składniki wynagrodzenia członków Zarządu mają charakter stały.

Zasady wynagradzania członków organu nadzorującego, w tym Komitetu Audytu określają uchwały Zgromadzenia Przedstawicielskiego Towarzystwa. W roku 2021 pozostawały one na poziomie roku 2020. 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 2021, podobnie jak miało to miejsce w roku 2020 nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z członkami-udziałowcami, członkami organu nadzorującego i członkami organu zarządzającego.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

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

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

Członkowie organu zarządzającego oraz osoby nadzorujące kluczowe funkcje systemu zarządzania posiada 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 potwierdzane są kompetencje merytoryczne oraz predyspozycje do pełnienia kluczowych funkcji.

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

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

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

Struktura zarządzania ryzykiem

Towarzystwo wdrożyło efektywny system zarządzania ryzykiem, spójny z założeniami i bieżącymi działaniami, na które nastawione jest Towarzystwo. System zarządzania ryzykiem,

w ramach całego systemu zarządzania, służy identyfikacji pomiarowi oraz kontrolowaniu 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.

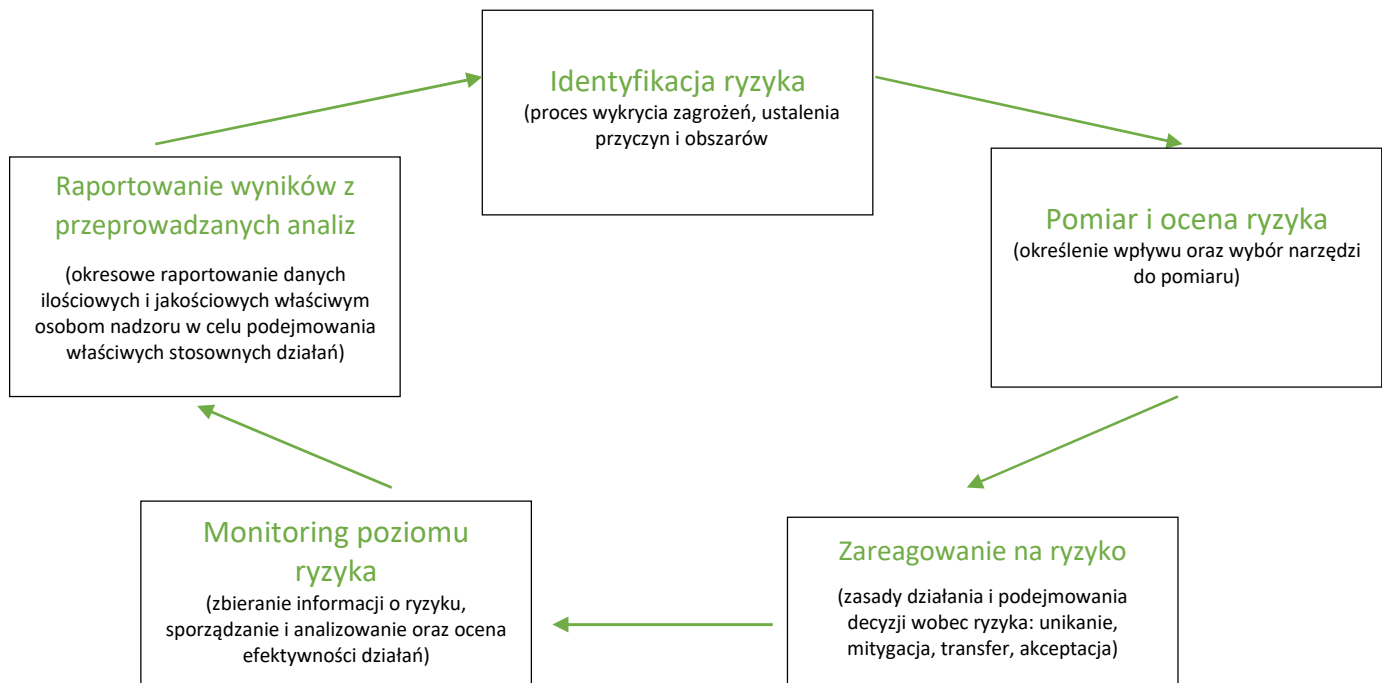
- ▶ udzielanie ochrony ubezpieczeniowej po możliwie najniższych kosztach, jednakże do poziomu, który pozwoli na spełnianie wymogów formalnych, w tym wymogów obowiązującego prawa,
- ▶ kierowanie oferty ubezpieczeniowej do dotychczasowych klientów Towarzystwa jakim są Izby Notarialne i notariusze.

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”

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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 obejmował audyt procedur w zakresie bezpieczeństwa danych i systemów informatycznych /RODO/, oraz audyt funkcji aktuarialnej.

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 2021 r w ramach swoich czynności, wykonywała następujące czynności:

- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w tym m.in. ocena wystarczalności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- zapewnienie adekwatności metodologii i stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- ocenę, czy dane wykorzystane do obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości;

- porównanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń;
- raportowanie do Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

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

B.7 Outsourcing

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

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

W roku 2021 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 80,9% 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 umożliwia kontrolę wysokości składek lub świadczeń, które będą przyznawane po dacie bilansowej. Możliwość taka wynika wprost z zapisów OWU, które uprawniają Towarzystwo do zmiany wysokości przysługujących 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 zatwierdzonego 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 31.12.2021 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;

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

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 – 2021 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 31.12.2021 r - załącznik Nr S.02.01.02.

Poniżej prezentujemy poszczególne kategorie aktywów:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	2 232	1 171	- 1 061	62,46%

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.

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

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	
Podstawa do opodatkowania z tytułu nie zrealizowanych strat z lokat	6 165
podatek 19%	1 171
aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31-12-2021 wynoszą:	1 171

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią 0,33% aktywów ogółem.

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

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

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na własne potrzeby	R0060	552	567	15	102,71%

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 oraz trwałej utraty wartości. W związku z tym, że w dniu bilansowym nie odnotowano trwałej utraty wartości na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności przyjmuje się, że ich wartość godziwa odpowiada wartości bilansowej.

Nieruchomości i wyposażenie używane na użytek własny stanowią 0,16% 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	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 321	6 260	-61	99,03%

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 oraz trwałej utraty wartości. W związku z tym, że w okresie bilansowym nie wystąpiła trwała utrata wartości na potrzeby bilansu dla celów wypłacalności przyjmuje się, że ich wartość godziwa odpowiada wartości bilansowej.

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego) stanowią 1,8% aktywów ogółem i obejmują nieruchomości inwestycyjne, które generują dochody z najmu.

Akcje i udziały – notowane:

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Akcje i udziały	R0100	1 275	1 744	469	136,78%
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 275	1 744	469	136,78%

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

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2021 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 31.12.2021 r. stanowiły 0,50% 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 31.12.2021 r. ich udział w łącznej strukturze aktywów wynosił 94,20%.

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Dłużne papiery wartościowe	R0130	319 033	333 916	14 883	104,66%
Obligacje państwowe	R0140	319 033	333 916	14 883	104,66%

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 31.12.2021
1.	przeznaczone do sprzedaży	2 950	2 933
2.	utrzymane do terminu wymagalności	326 333	330 983

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	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	0	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 31.12.2021 r wynoszą 0 zł.

Pożyczki pod zastaw polisy

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	1 468	1 264	-204	86,10%
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	1 468	1 264	-204	86,10%

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

Pożyczki pod zastaw polis na dzień bilansowy 31.12.2021 r wycenia się w wartości godziwej według skorygowanej ceny nabycia, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Pożyczki według stanu na 31.12.2021 r. stanowiły 0,36% aktywów ogółem Towarzystwa.

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
------------------	-------------------	------------	------------	--------	----------

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	56	32	-24	57,14%
--	-------	----	----	-----	--------

Na dzień 31.12.2021 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. Struktura należności na dzień bilansowy kształtują się w następujący sposób:

płatne	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	Ogółem	Struktura
A	B	C	D	E
do 3 m-cy		28	28	88,60%
od 3 do 12 m-cy		4	4	11,16%
powyżej 1 roku		0	0	0,23%
Ogółem		32	32	100,00%

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	148	162	14	109,45%

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	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 566	1 340	-226	85,56%

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 31.12.2021 r., stanowiły 0,38% aktywów ogółem i obejmowały:

środki na rachunkach bankowych 1.339 tys. zł i środki pieniężne w kasie 1.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. TUW „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 31.12.2021 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 9 tys. zł i dotyczą kosztów przyszłych okresów a mianowicie: ubezpieczenia majątku Towarzystwa, licencji, kosztów zafakturowanych w roku 2021 r., a dotyczących roku 2022 r.

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	1 171	1 171
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	567	567

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	341 921	341 921
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 260	6 260
Akcje i udziały	R0100	1 744	1 744
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 744	1 744
Dłużne papiery wartościowe	R0130	333 916	333 916
Obligacje państwowe	R0140	333 916	333 916
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	0	0
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	1 264	1 264
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	1 264	1 264
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	32	32
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	162	162
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	1 340	1 340
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0	9
Aktywa ogółem	R0500	346 457	346 466

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	31.12.2020	31.12.2021	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	323 941	328 703	4 762	101,47%
Najlepsze oszacowanie	R0670	323 941	328 703	4 762	101,47%
Margines ryzyka	R0680	-	-	-	-

Pasywa	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowa	319 536	334 028	14 492	104,53%
Rezerwa składek i rezerwa na pokrycie ryzyka niewygasłego	113	108	-5	95,57%
Rezerwa ubezpieczeń na życie	318 879	332 057	13 178	104,13%
Rezerwa na nie wypłacone odszkodowania i świadczenia	544	1 863	1 319	342,46%

Wzrost najlepszego oszacowania od dnia 31.12.2020 r. do dnia 31.12.2021 r. wynika głównie z rozwoju portfela ubezpieczeniowego Towarzystwa oraz ze zmiany struktury terminowej

stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA między grudniem 2020 r. a grudniem 2021 r.

Wzrost rezerwy ubezpieczeń na życie od dnia 31.12.2020 r. do dnia 31.12.2021 r. wynika głównie z rozwoju portfela ubezpieczeniowego Towarzystwa oraz ze zmiany stopy technicznej z 2,68% na 2,63% między grudniem 2020 r. a grudniem 2021 r.

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 2021 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 aktuarium.

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 2021 stanowiła blisko 95,87% 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 roku 2021 Towarzystwo, monitorując śmiertelność ubezpieczonych, zastosowało nieco niższe niż w latach poprzednich, wskaźniki śmiertelności.

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

Metodologia wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, uwzględnia przepływy finansowe związane z umowami ubezpieczenia zgodnie z przyjętymi przez Towarzystwo granicami umowy wynikającymi z OWU, a także uwzględnia niepewności związane z terminami, częstotliwością i dotkliwością zdarzeń ubezpieczeniowych. Wydatki uwzględniane w ramach obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zawierają w szczególności wydatki administracyjne, wydatki z tytułu działalności lokacyjnej oraz wydatki związane z likwidacją szkód.

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. Towarzystwo zalicza również do długiej granicy umowy osoby, które przed 1 marca 2022 r. przejdą do fazy wypłacania renty, co stanowi zmianę w porównaniu z dotychczasową metodologią i powoduje wzrost najlepszego oszacowania o około 1%. 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 5.325 tys. zł.

Wyszczególnienie	najlepsze oszacowanie	rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe statutowe	różnica
rezerwy łącznie	328 703 000,00	334 028 199,60	5 325 199,60
część rezerw dla długiej granicy umowy (tj dla osób pobierających rentę)	63 191 481,32	68 084 817,08	4 893 335,76
część rezerw dla krótkiej granicy umowy (tj dla osób opłacających składkę)	265 511 518,68	265 943 382,52	431 863,84

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 2,63% natomiast w najlepszym oszacowaniu stosowana jest struktura terminowa stopy procentowej wolnej od ryzyka na 31.12.2021 r. publikowana przez EIOPA.

Dla krótkiej granicy umowy, różnica w wycenie spowodowana jest uwzględnieniem w najlepszym oszacowaniu dodatniego salda cashflow do granicy umowy oraz, w niewielkim stopniu, dyskontowaniem za pomocą struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka na 31.12.2021 r. publikowanej przez EIOPA zamiast stopy technicznej 2,63% 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	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	128	211	83	164,84%

Pozostałe rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Pozostałe rezerwy są to bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu niewykorzystanych przez pracowników urlopów do dnia 31 grudnia.

To samo podejście ma zastosowanie zarówno w sprawozdaniu sporządzonym zgodnie ze statutowymi zasadami rachunkowości, jak i zgodnie z zasadami Wypłacalność II. Rezerwy ujmuje się, gdy w związku z przeszłym zdarzeniem istnieje możliwe do wiarygodnego oszacowania

zobowiązanie, które w sposób prawdopodobny skutkować będzie przyszłym wpływem środków. Rezerwy nie są rozpoznawane w odniesieniu do przyszłych strat operacyjnych. Rezerwy są wyceniane według najlepszego oszacowania kierownictwa Towarzystwa, według stanu na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
------------------	-------------------	------------	------------	--------	----------

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	18	10	-8	55,55%
--	-------	----	----	----	--------

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	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 707	2 954	247	109,12%

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

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

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

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

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

Rezerwa na odroczony podatek	31.12.2021
------------------------------	------------

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Dane przez wynik	
Podstawa do opodatkowania zrealizowane zyski z waloryzacji + niezrealizowanych przychów z lokat	15 021
podatek 19%	2 854
Dane przez kapitał	
Podstawa do opodatkowania	528
podatek 19%	100
Rezerwa na dzień 31.12.2021 łącznie (przez wynik i kapitał) wynosi:	2 954

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Wyszczególnienie	Wiersz S.02.01.02	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	41	44	3	107,31%

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 w 99,03 % bieżącymi, mieszczącymi się w terminie płatności do 3 miesięcy oraz zobowiązaniami mieszczącymi się w terminie płatności od 3 miesięcy do roku w 0,97%. Według stanu na 31.12.2021 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	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	54	41	-13	75,92%

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 2021 r. w łącznej kwocie 53,0 tys. zł netto i rozliczeń międzyokresowych przychodów w kwocie 3,0 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	211	211
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	10	10
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 954	1 942
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	44	44
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	41	41
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	56	56

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 1, 20% w zobowiązaniach ogółem.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo wykorzystuje alternatywne metody wyceny do określenia wartości niższej 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

wewnętrzny – 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

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

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 TUV „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	31.12.2020	31.12.2021	Zmiana	Dynamika
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	5 710	14 438	8 728	252,85%

Kapitał własny zgodnie ze sprawozdaniem statutowym wycenia się według wartości nominalnej. W poniższej tabeli przedstawiono wykazywany w sprawozdaniu finansowym kapitał własny

Wyszczególnienie	31-12-2020	31-12-2021	Dynamika
A	B	C	D
Kapitał własny	9 281	10 133	109,18%
Kapitał podstawowy	4 054	4 054	100,00%
Kapitał (fundusz) zapasowy	3 258	4 344	133,33%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	827	427	51,63%
Pozostałe kapitały rezerwowe	56	55	98,21%
Zysk (strata) netto	1 086	1 252	115,28%

W świetle danych sprawozdawczych zarówno nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami dla celów wypłacalności jak i kapitał własny w sprawozdawczości statutowej wykazywały w roku 2021 wielkości dodatnie. Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami stanowi 142,48% kapitału własnego.

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

W ocenie Zarządu Towarzystwa sytuacja związana ze stanem epidemii COVID 19 nie pozostaje w bezpośrednim związku z ujawnianymi informacjami sprawozdania SFCR za 2021 rok. Biorąc pod uwagę zasadę wzajemności ubezpieczeniowej nie dostrzegamy istotnych zagrożeń dla wypłacalności i kontynuacji działalności Towarzystwa w przyszłości.

Poznań, dnia 31.03.2022 r.

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Nazwa zakładu

Towarzystwo Ubezpieczeń
Wzajemnych "REJENT-LIFE"

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

31-12-2021

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	1 171
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	567
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	341 921
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	6 260
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0
Akcje i udziały	R0100	1 744
Akcje i udziały – notowane	R0110	1 744
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0
Dłużne papiery wartościowe	R0130	333 916
Obligacje państwowe	R0140	333 916
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	1 264
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	1 264
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	32
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	162
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	1 340
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	0
Aktywa ogółem	R0500	346 457

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

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	328 703
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	328 703
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	328 703
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	211
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	10
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	2 954
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	44
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	41
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	56
Zobowiązania ogółem	R0900	332 019
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	14 438

Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej za rok obrotowy 2021

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "REJENT-LIFE"

31-12-2021

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

[illegible]

Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych "REJENT-LIFE"

Razem w techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
Life and Health SLT Technical Provisions
5.12.01.02.01

[illegible]