

OPEN LIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ ŻYCIE S.A.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
za rok 2021
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta**

Warszawa, 30.03.2022

Spis treści

Podsumowanie	5
A. Działalność i wyniki operacyjne	7
A.1 Działalność	7
A.1.1 Informacje ogólne	7
A.1.2 Istotne linie biznesowe Spółki	8
A.1.3. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	9
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	11
A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności	12
A.5 Wszelkie inne informacje	12
B. System zarządzania	12
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	12
B.1.1 Struktura systemu zarządzania	12
B.1.2 Role i zakresy odpowiedzialności Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki	14
B.1.3 Funkcje kluczowe	15
B.1.4 Komitety funkcjonujące w Spółce	16
B.1.5 Istotne zmiany systemu zarządzania w okresie sprawozdawczym	16
B.1.6 Zasady wynagradzania	16
B.1.7 Istotne transakcje	17
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	17
B.2.1 Wymagania	17
B.2.2 Ocena kompetencji i reputacji	17
B.3 System Zarządzania Ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	18
B.3.1 Strategia Zarządzania Ryzykiem	18
B.3.2 Sposób wdrożenia Systemu Zarządzania Ryzykiem	18
B.3.3 Własna ocena ryzyka i wypłacalności	18
B.4 System kontroli wewnętrznej	20
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej	20
B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami	21
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	21
B.6 Funkcja aktuarialna	22
B.7 Funkcja zgodności z przepisami	22
B.8 Outsourcing	23
B.9 Wszelkie inne informacje	24
C. Profil ryzyka	24
C.1 Ryzyko aktuarialne	26
C.2 Ryzyko rynkowe	27
C.2.1 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora	28

C.3	Ryzyko kredytowe	29
C.4	Ryzyko płynności.....	29
C.5	Ryzyko operacyjne.....	29
C.6	Pozostałe istotne ryzyka.....	30
C.7	Wszelkie inne informacje	30
C.7.1	Analiza profilu ryzyka	30
C.7.2	Test warunków skrajnych i analizy wrażliwości	30
C.7.3	Istotne koncentracje ryzyka.....	31
D.	Wycena dla celów wypłacalności	31
D.1	Aktywa.....	31
D.1.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
D.1.2	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)	32
D.1.3	Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK).....	33
D.1.4	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	34
D.1.5	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	34
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	35
D.2.1	Informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności	35
D.2.2	Opis stosowanych zasad i metod do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności	35
D.2.3	Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	37
D.2.4	Różnice między zasadami i metodami wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności i stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych	37
D.2.5	Oświadczenia dotyczące stosowania korekt i środków przejściowych w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	38
D.2.6	Opis udziału reasekuratora i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	39
D.3	Inne zobowiązania.....	39
D.3.1	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	39
D.3.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	39
D.3.3	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	40
D.3.4	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	41
D.3.5	Zobowiązania podporządkowane	41
D.4	Alternatywne metody wyceny	41
D.5	Wszelkie inne informacje	41
E.	Zarządzanie kapitałem	42
E.1	Środki własne.....	42
E.1.1	Zarządzanie środkami własnymi	42
E.1.2	Klasyfikacja środków własnych	42
E.1.3	Kapitał własny w sprawozdaniu statutowym, a nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wg Wypłacalność II	43

E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	44
E.2.1	Kapitałowy wymóg wypłacalności	44
E.2.2	Minimalny wymóg kapitałowy	45
E.3	Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	45
E.4	Zastosowanie podmodułu cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności	46
E.5	Różnica między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	46
E.6	Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności kapitałowym wymogiem wypłacalności	46
E.7	Wszelkie inne informacje	46
Załączniki: Roczne raporty QRT		48

Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (dalej „Sprawozdanie Spółki”, „Sprawozdanie”) zostało przygotowane przez Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna (dalej „Open Life”, „Spółka” lub „Towarzystwo”) za 2021 rok, na podstawie wymogów prawa określonych w poniższych regulacjach:

- Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz. U. z 2020 r., poz. 895) (dalej, „Ustawa Ubezpieczeniowa”),
- Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE. L. z 2015 r. nr 12 poz. 1 ze zm.), (dalej „Rozporządzenie Delegowane”),
- Wytycznych dotyczących sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-Bos-15/109).

W niniejszym sprawozdaniu pod pojęciem „Sprawozdanie finansowe” lub „Sprawozdanie statutowe” rozumie się Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, w szczególności Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. z 2016 roku, poz. 562 z późn. zm.), określonymi dalej jako „polskie standardy rachunkowości” (zwane dalej „PSR”).

Sprawozdanie składa się z części opisujących wyniki i działalność Towarzystwa, jego system zarządzania, profil ryzyka, wycenę do celów wypłacalności oraz zarządzanie kapitałem. Organem odpowiedzialnym za przedstawione informacje jest Zarząd Spółki. Ponadto Sprawozdanie zostało zaudytowane przez biegłego rewidenta oraz zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Spółki.

Wartości w niniejszym Sprawozdaniu są przedstawione w Polskich Nowych Złotych, dalej „PLN”, o ile nie wskazano inaczej, podane są po zaokrągleniu do tysiąca PLN, w związku z czym mogą wystąpić przypadki matematycznej niezgodności pomiędzy poszczególnymi notami Sprawozdania.

Sprawozdanie zostało opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa.

Działalność i wyniki operacyjne:

Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. prowadzi działalność wyłącznie na polskim rynku w zakresie ubezpieczeń na życie. Podstawowym składnikiem portfela są ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Spółka również intensywnie zwiększa udział produktów ochronnych w sprzedaży, w tym ubezpieczeń grupowych.

Na koniec 2021 roku Towarzystwo zanotowało stratę według PSR w wysokości 15,4 mln PLN. W 2020 roku Towarzystwo także wykazało stratę w wysokości 24,5 mln PLN. Przyczyną powstania straty w 2021 roku jest m.in. utworzenie rezerwy na sprawy sądowe w wysokości 10 mln PLN. W 2020 roku przyczyną wykazania straty było m.in. utworzenie rezerwy w wysokości 15,5 mln PLN na potencjalne kary związane z decyzją Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta (zwane dalej „UOKiK”, „Urząd”) z dnia 13 stycznia 2021 oraz zmiana założeń dotyczących przyszłości rentowności portfela ubezpieczeń.

Tabela poniżej przedstawia główne wskaźniki wskazujące na sytuację finansową i kapitałową Towarzystwa na koniec 2021 roku, wraz z porównaniem do analogicznych danych na koniec 2020 roku (w tys. PLN):

	2020	2021
Charakterystyka wyników		
Składka przypisana brutto	453 370	325 198
Wynik z działalności lokacyjnej	304 385	260 821
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	14 462	17 788
Zysk/Strata netto	-24 523	-15 431
Charakterystyka bilansu dla celów wypłacalności		
Aktywa	5 602 061	4 988 093
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	194 635	159 685
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	194 635	156 691
Informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności		
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	164 913	107 979
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	118,00%	148%
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	41 228	36 663
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	472%	427%

System zarządzania:

W Open Life funkcjonuje System Zarządzania Ryzykiem dostosowany do skali i charakteru działalności Towarzystwa, oraz rodzaju i złożoności ryzyk na jakie Spółka jest lub może być w przyszłości narażona. System Zarządzania Ryzykiem wspiera realizację celów strategicznych oraz bieżących celów i decyzji biznesowych. Organem odpowiedzialnym za organizację i skuteczne funkcjonowanie Systemu Zarządzania Ryzykiem w Spółce jest Zarząd, który kierując działalnością Spółki wprowadza odpowiednie struktury i funkcje kluczowe, umożliwiające zarządzanie i monitorowanie działań Towarzystwa.

Profil ryzyka i wypłacalność:

Ryzyka związane z działalnością Towarzystwa akumulowane są w postaci kapitałowego wymogu wypłacalności SCR wyliczanego zgodnie z formułą standardową. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Towarzystwo posiadało wystarczające środki własne na pokrycie wymogów kapitałowych. Pozycja kapitałowa jest stabilna. Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności SCR na koniec 2021 roku jest na znacznie wyższym poziomie w stosunku do 2020 roku (148% na koniec 2021 roku, w porównaniu ze 118% na koniec 2020 roku). Kwotowo wymogi kapitałowe SCR i MCR obniżyły się na koniec 2021 r. w stosunku do wartości z roku 2020. Główną przyczyną niniejszej zmiany jest znaczny spadek wymogu kapitałowego dla ryzyk rynkowych, z powodu istotnego obniżenia ryzyka koncentracji aktywów w IV kw. 2021 r., ale też zmniejszający się portfel umów z UFK. Dopuszczone środki własne na pokrycie wymogów wypłacalności obniżyły się w roku 2021 w stosunku do wartości z roku 2020, natomiast ten spadek był mniejszy niż obniżenie wymogów kapitałowych, co przyczyniło się do znacznej poprawy pokrycia wymogów kapitałowych dopuszczonymi środkami własnymi.

Zgodnie ze strukturą kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego wg formuły standardowej w 2021 roku, podobnie jak w latach poprzednich, największym ryzykiem na jaki Spółka jest narażona jest ryzyko rynkowe (w tym nadal największym ryzykiem jest ryzyko koncentracji aktywów), następnie ryzyko aktuarialne (w tym najistotniejsze to ryzyko rezygnacji z umów) oraz kolejno ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i ryzyko operacyjne.

Dodatkowo, poza powyższymi ryzykami określonymi ilościowo przez formułę standardową, na profil ryzyka Spółki wpływają ryzyka, dla których wymóg kapitałowy nie jest tworzony, ale które są monitorowane i zarządzane przez

Towarzystwo. Duży udział produktów z UFK w portfelu Spółki wpływa istotnie na profil ryzyka Towarzystwa, w którym na pierwsze miejsce wysuwają się ryzyka związane z kwestiami prawnymi i regulacyjnymi oraz ryzyko płynności.

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Informacje ogólne

Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy al. „Solidarności” 171, jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000292551.

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 141186640.

Towarzystwo uzyskało kod identyfikacyjny LEI o numerze 259400MNYUI0WSI1WU07.

Organem nadzoru odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Spółką jest Komisja Nadzoru Finansowego (dalej „Organ Nadzoru”, „KNF”) z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 20. Dane kontaktowe do Urzędu: Komisja Nadzoru Finansowego, ul. Piękna 20, skrytka pocztowa 419, 00-949 Warszawa; Centrala UKNF: (48) 22 262 50 00, Infolinia UKNF (48) 22 262 58 00.

Na dzień przygotowania niniejszego Sprawozdania aktualna struktura akcjonariatu Open Life przedstawia się następująco:

	udział procentowy
Open Finance S.A.	49,00%
LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	35,97%
Getin Noble Bank S.A.	9,98%
Pozostali	5,05%
Razem	100%

Poniższa tabela prezentuje uproszczoną strukturę grupy, gdzie wymieniono akcjonariat powyżej 5%:

	udział procentowy	akcjonariat powyżej 5%	udział procentowy
Open Finance S.A.	49,00%	Getin Noble Bank S.A.	42,91%
		Idea Money S.A.	17,72%
		B-SIXTEEN Befektető Korlátolt Felelősségű Társaság	5,07%
		Pozostali	34,30%
LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	35,97%	Pan dr Leszek Czarnecki	100%
Getin Noble Bank S.A.	9,98%	LC Corp B.V. z siedzibą w Amsterdamie	47,84%
		Pan dr Leszek Czarnecki	8,44%
		Getin Holding S.A.	6,39%
		Pozostali	37,33%

Większościowym udziałowcem pośrednim jest Pan dr Leszek Czarnecki.

Open Life jest podmiotem dominującym w Open Life Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy al. „Solidarności” 171, w której posiada 100% udziałów.

Podmiotem odpowiedzialnym za badanie Sprawozdania Spółki oraz Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2021 jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie niniejszego Sprawozdania Spółki jest Pani Edyta Kalińska (Edyta.Kalinska@bdo.pl).

A.1.2 Istotne linie biznesowe Spółki

Towarzystwo prowadzi działalność na rynku krajowym. W skład jego portfela wchodzi produkty należące do następujących linii biznesowych (LoB):

- LoB 29: Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie,
- LoB 30: Ubezpieczenia z udziałem w zyskach,
- LoB 31: Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK),
- LoB 32: Pozostałe ubezpieczenia na życie.

Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym stanowią największy udział w ofercie Towarzystwa mierzony składką przypisaną brutto (90,9% w 2021 roku oraz 93,2% w 2020 roku przypisu według Sprawozdania finansowego).

A.1.3. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

W dniu 13 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nr DOZIK-1/2021 nakładającą kary pieniężne za trzy różne praktyki naruszające zbiorowe interesy klientów w wysokości 20,01 mln PLN łącznie. Towarzystwo nie zgodziło się z decyzją Prezesa UOKiK oraz ustaleniami Urzędu, które były podstawą jej wydania. Spółka złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

W dniu 17 grudnia 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję ostateczną utrzymującą w mocy swoją pierwotną decyzję z dnia 16.07.2021 r., o nałożeniu na Open Life kary pieniężnej w wysokości 200.000 zł. Spółka zapłaciła karę, która stała się wymagalna. Jednocześnie w dniu 21.01.2022 r. Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

Zarząd Open Finance S.A. z siedzibą w Warszawie (00-807), przy Al. Jerozolimskich 92 w dniu 29.12.2021 r. złożył do Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XVIII Gospodarczy ds. Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wniosek o ogłoszenie upadłości.

Open Finance S.A. jest akcjonariuszem Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. posiadającym 49,00% akcji Open Life. Open Life jest w całości odrębną spółką i sytuacja rynkowa Open Finance S.A. nie przekłada się na bezpieczeństwo klientów Open Life i środków powierzonych Open Life.

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Poniżej w tabeli przedstawione zostały podstawowe przychody i koszty z działalności operacyjnej w podziale na główne linie biznesowe w roku 2021 oraz 2020 według PSR:

tys. PLN	2020	2021
Składka przypisana brutto	453 370	325 198
Ubezpieczenia zdrowotne	2 135	1 757
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	422 423	295 466
Pozostałe ubezpieczenia na życie	28 812	27 975
Składka zarobiona netto	453 492	325 336
Ubezpieczenia zdrowotne	2 101	1 739
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	422 711	295 796
Pozostałe ubezpieczenia na życie	28 681	27 801
Świadczenia wypłacone netto	1 445 545	1 144 116
Ubezpieczenia zdrowotne	-2	278
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	-1	-490
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	1 429 718	1 125 466
Pozostałe ubezpieczenia na życie	15 830	18 862
Zmiana rezerw netto	822 050	676 378
Ubezpieczenia zdrowotne	11	13
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	826 786	679 812
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-4 746	-3 447
Koszty	123 560	102 058
Ubezpieczenia zdrowotne	2 820	2 343
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	1	-1
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	102 073	85 598
Pozostałe ubezpieczenia na życie	18 666	14 118

Składki

Składka przypisana brutto w 2021 roku wynosiła 325 198 tys. PLN i spadła o 71,7 % w porównaniu z 2020 rokiem, gdzie wyniosła 453 370 tys. PLN. Największy udział w składce przypisanej miały ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, które stanowiły w 2021 roku 90,9%, a w 2020 roku 93,2% całkowitego przypisu składki Towarzystwa.

Składki zarobione netto mają zbliżoną wartość do składki przypisanej brutto ze względu na niewielki wpływ zmiany stanu rezerw składki oraz udział reasekuratora w składce przypisanej brutto.

Odszkodowania i świadczenia

Świadczenia wypłacone netto w 2021 roku wyniosły 1 144 115 tys. PLN, zaś w 2020 roku wyniosły 1 445 545 tys. PLN. Tak jak w przypadku składki przypisanej brutto główny udział w wypłaconych świadczeniach mają ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, które stanowiły w 2021 roku 98,4 %, w roku 2020 stanowiły 99% wszystkich wypłaconych świadczeń.

Największy udział w wartości wypłaconych świadczeń stanowią wypłaty wartości wykupu w przypadku przedterminowej rezygnacji z umowy ubezpieczenia, które w 2021 roku stanowiły 82,3%, a w 2020 roku 85% wszystkich wypłaconych świadczeń przez Towarzystwo.

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

W 2021 roku zmiana stanu rezerw wyniosła 676 378 tys. PLN, była niższa niż w 2020 roku gdzie wyniosła 822 050 tys. PLN. Główną przyczyną tej różnicy niższa sprzedaż ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym skompensowana o wypłacone świadczenia.

Koszty

Łączne koszty Spółki w 2021 roku wyniosły 102 058 tys. PLN, a w 2020 roku wyniosły 123 560 tys. PLN. Składają się na nie koszty administracyjne, koszty działalności lokacyjnej, koszty akwizycji oraz koszty ogólne, z wyłączeniem kosztów nietechnicznych takich jak podatki, koszty z tytułu odsetek, strat na sprzedaży itp. Głównym składnikiem kosztów są koszty akwizycji związane ze sprzedażą ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Poniżej zamieszczono tabelę z wynikiem technicznym ubezpieczeń na życie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wg PSR, w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku, z podziałem na grupy (w tys. PLN):

	2020	2021	Grupa 1		Grupa 3		Grupa 5	
			2020	2021	2020	2021	2020	2021
I. Składki	453 492	325 336	16 844	15 708	422 698	295 782	13 950	13 846
II. Przychody z lokat	305 733	437 166	62	82	305 662	437 076	9	9
III. Nie zrealizowane zyski z lokat	84 991	-93 768	0	-19	84 991	-93 747	0	-2
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	1 026	229	0	0	1 026	229	0	0
V. Odszkodowania i świadczenia	1 447 219	1 146 124	8 842	14 783	1 431 209	1 122 931	7 168	8 409
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	-822 050	-676 378	4 636	12 805	-826 628	-689 142	-58	-40
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	115 499	93 796	6 906	3 422	104 727	86 741	3 866	3 633
IX. Koszty działalności lokacyjnej	26 755	37 773	3	8	26 751	37 764	1	1
X. Nie zrealizowane straty na lokatach	59 584	44 804	105	74	59 470	44 725	9	5
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	3 671	5 045	87	199	3 512	4 676	72	170
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	102	10	1	0	101	10	0	0
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	14 462	17 788	-3 674	-15 521	15 235	31 635	2 901	1 675

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Wynik z działalności lokacyjnej według PSR, będący sumą przychodów z lokat, zrealizowanych i niezrealizowanych zysków i strat na lokatach, wyniósł w 2021 roku 260 821 tys. PLN, w 2020 roku wynosił 304 385 tys. PLN. W głównej części przypadał na aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu oraz ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Poniżej tabela obrazująca wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa.

Wyszczególnienie	2020	2021
I. Przychody z lokat	305 733	437 166
1. Przychody z lokat w nieruchomości	0	0
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0	0
3. Przychody z innych lokat finansowych	128 834	118 542
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	46 147	42 426
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	4 400	3 316
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	78 219	72 795
3.4. z pozostałych lokat	67	5
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	2 805	0
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	174 094	318 624
II. Nie zrealizowane zyski z lokat	84 991	-93 768
III. Koszty działalności lokacyjnej	26 755	37 773
1. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0
2. Wynik ujemny z realizacji lokat	25 626	36 563
IV. Nie zrealizowane straty na lokatach	59 584	44 804
Wynik z działalności lokacyjnej	304 385	260 821

Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

W 2021 oraz 2020 roku Spółka nie wygenerowała zysków i strat, które przechodziłyby bezpośrednio przez kapitały własne.

Inwestycje związane z sekurytyzacją

Spółka posiada w produktach z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, fundusze inwestycyjne inwestujące w aktywa sekurytyzacyjne. Udział tych aktywów w łącznej wartości UFK jest niematerialny.

A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności

W analizowanym okresie Towarzystwo nie prowadziło innej działalności niż działalność ubezpieczeniowa.

A.5 Wszelkie inne informacje

W 2021 r. Spółka nie odnotowała znacznych wzrostów umorzeń z produktów ubezpieczeń na życie z UFK z powodu pandemii COVID-19, jak to miało miejsce w marcu i kwietniu 2020 r. w wyniku paniki spowodowanej wybuchem pandemii. Natomiast negatywny wpływ pandemii Spółka zaobserwowała we wzroście szkodowości w ubezpieczeniach pracowniczych grupowych, w zakresie zachorowalności, śmiertelności i pobytu w szpitalu w okresach szczytów kolejnych fal pandemii. Nie wpłynęło to na stabilność sytuacji finansowej. Spółka posiada wystarczające środki finansowe do regulowania swoich bieżących zobowiązań.

Rozpoczęta 24 lutego 2022 roku przez Federację Rosyjską inwazja na Ukrainę, stanowiąca eskalację trwającej od 2014 roku wojny, nie ma bezpośredniego wpływu na sytuację finansową Spółki oraz jej kontynuację działalności, jednak bez wątpienia będzie miała negatywne przełożenie na perspektywy tempa wzrostu polskiej i światowej gospodarki. Skutki działań militarnych oraz ryzyka jakie się z tym wiążą są trudne do oszacowania z uwagi na ich dynamiczny przebieg oraz efekty sankcji nałożonych na Federację Rosyjską.

Spółka nie posiada bezpośrednich ekspozycji na aktywa w Rosji, Białorusi i Ukrainie, a pośrednia ekspozycja w aktywach UFK jest niematerialna.

Ponadto związku z wojną w Ukrainie współpracujące z Open Life TU Życie S.A. Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych (dalej: TFI), których fundusze inwestycyjne stanowią aktywa Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych reagują na bieżąco na zachowania rynków. TFI przekazują Towarzystwu Ubezpieczeń informacje dotyczące ekspozycji na Rosję i Ukrainę w poszczególnych funduszach inwestycyjnych oraz o zmniejszaniu ekspozycji i zaangażowania na rynki związane z konfliktem zbrojnym. Fundusze inwestycyjne stanowiące aktywa UFK będących w ofercie produktów Towarzystwa Ubezpieczeń nie posiadają znaczącej ekspozycji na kraje będące w aktualnym konflikcie. Spośród UFK oferowanych w ramach otwartej architektury wg stanu koniec lutego 2022 jedynie:

1. UFK Open Life – Allianz PIMCO Income (PM) ma ekspozycję na poziomie ok 2,5% aktywów odpowiednio na Rosję i ok 2,5% na Ukrainę;
2. W trzech UFK znajdują się aktywa FIO Generali (Generali Korona Dochodowy oraz Generali Korona Obligacje) mających ekspozycję na poziomie ok 4% aktywów (każdy);
3. W dwóch UFK lokujących w Generali Akcje Nowa Europa obserwujemy największą procentową ekspozycję, wynoszącą 29,89% aktywów. W pozostałych funduszach takiej ekspozycji nie ma.

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 Struktura systemu zarządzania

Open Life posiada przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone. Struktura organizacyjna obejmuje i odzwierciedla cały obszar działalności Towarzystwa, wyraźnie wyodrębniając każdą komórkę organizacyjną w zakresie wykonywanych zadań.

Dotyczy to zarówno podziału zadań, jak i odpowiedzialności pomiędzy Członków Zarządu Spółki, a także podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy komórki organizacyjne i samodzielne stanowiska.

W zakresie oferowanych produktów Spółka stawia na odejście od ubezpieczeń na życie o charakterze inwestycyjnym z niewielką częścią ochronną, w kierunku ubezpieczeń ochronnych lub z istotnym komponentem ochronnym, w szczególności grupowych ubezpieczeń pracowniczych, przy jednoczesnym zachowaniu najwyższych standardów obsługi zarówno nowego, jak i dotychczasowego portfela.

Kierunek rozwoju oferty produktowej będzie wypadkową zmian otoczenia rynkowego, działań konkurencji, jak i warunków ekonomicznych, oraz konsekwencji gospodarczych i społecznych po zakończeniu pandemii COVID-19. Jednym z istotnych elementów ryzyka w obszarze strategii produktowej są zmiany ustawowe oraz rekomendacje i wytyczne organów nadzorczych na rynku ubezpieczeniowym, które mogą mieć znaczący wpływ na kształt oferty produktowej Spółki w przyszłości, w tym interwencja produktowa przygotowana przez Organ Nadzoru obowiązująca od 1 stycznia 2022 dotycząca produktów z UFK. Spółka stale monitoruje rynek i działania Organu Nadzoru w tym zakresie oraz na bieżąco podejmuje działania mitygujące ryzyka oraz zapewniać oferowanie i obsługę produktów zgodnie z oczekiwaniami klientów i wymogami regulacyjnymi.

Formalnie sposób organizacji poszczególnych komórek organizacyjnych Towarzystwa szczegółowo określa regulamin organizacyjny oraz wewnętrzne regulaminy tych komórek.

Działalnością Spółki kieruje Zarząd, którego członkowie odpowiedzialni są za funkcjonowanie poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki.

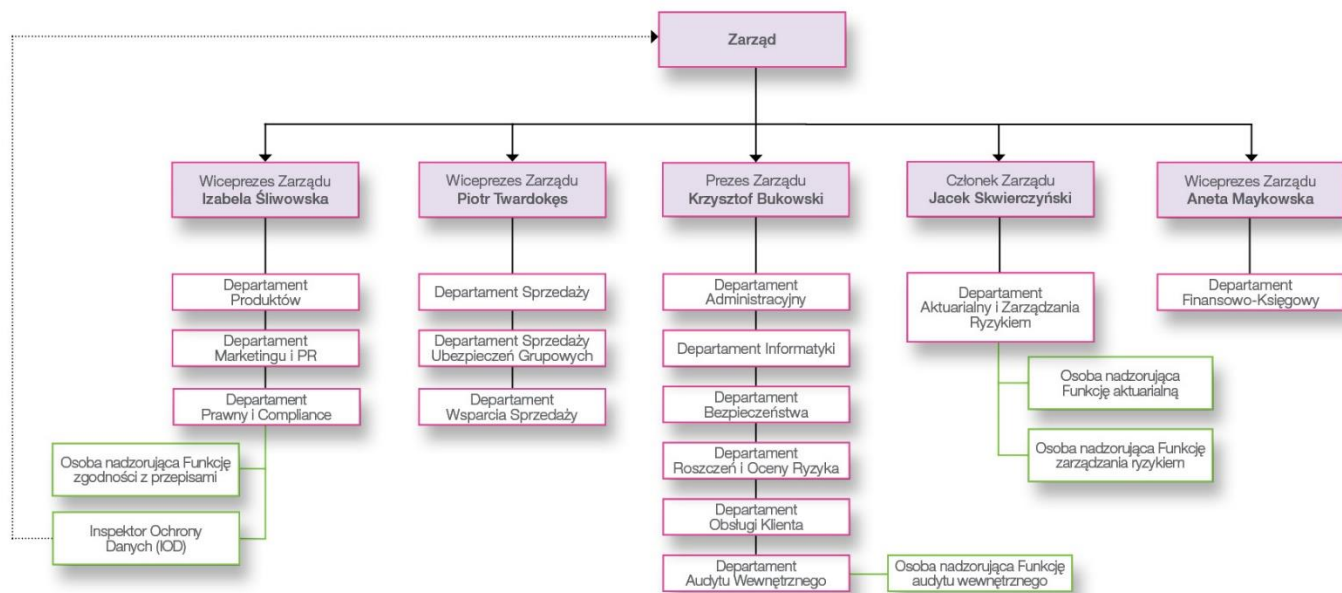
W skład Zarządu Spółki na dzień przygotowania Sprawozdania wchodzi:

- Pan Krzysztof Bukowski – Prezes Zarządu,
- Pani Izabela Śliwowska – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Piotr Twardokęs – Wiceprezes Zarządu,
- Pani Aneta Maykowska - Wiceprezes Zarządu,
- Pan Jacek Skwierczyński – Członek Zarządu.

Zarząd zapewnia stworzenie oraz formalizację struktury organizacyjnej pozwalającej na optymalne wykonywanie zadań, w tym tworzy powiązania funkcjonalne, techniczne i informacyjne dające możliwość jasnego podziału kompetencji i zadań pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi, a także możliwości sprawnej kontroli ich działania umożliwiając tym samym osiągnięcie długoterminowych celów prowadzonej działalności.

Struktura organizacyjna Towarzystwa określa podległość utworzonych komórek organizacyjnych względem poszczególnych Członków Zarządu i stanowi nieodłączny element regulaminu organizacyjnego Spółki. Niżej wskazany schemat organizacji przedstawia strukturę organizacyjną Towarzystwa w sposób ogólny, koncentrując się na wskazaniu obszarów działania i ich zależności względem nadzorujących Członków Zarządu.

Załącznik nr 2 do Regulaminu Organizacyjnego Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S. A.
Struktura Organizacyjna



Struktura organizacyjna wg stanu na 27 maja 2021 roku.

Stały nadzór nad działalnością Spółki sprawowany jest przez Radę Nadzorczą. Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Pan dr Krzysztof Rosiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Liszcz - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Bogdan Frąckiewicz - Niezależny Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Stanisław Wlazło - Niezależny Członek Rady Nadzorczej.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Open Life jest następujący:

- Pan Bogdan Frąckiewicz - Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- Pan Piotr Liszcz – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- Pan Stanisław Wlazło - Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

B.1.2 Role i zakresy odpowiedzialności Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. W ramach Rady Nadzorczej wyodrębniony jest Komitet Audytu Rady Nadzorczej, którego zadaniem jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach dotyczących sprawozdawczości finansowej, systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami.
3. Do głównych zadań Komitetu Audytu Rady Nadzorczej należy:
 - 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
 - 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego oraz compliance, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.
4. Działalnością Spółki kieruje Zarząd, którego Członkowie odpowiedzialni są za funkcjonowanie poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki.
5. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

6. Uprawnienia i obowiązki Prezesa Zarządu obejmują:

- 1) przygotowanie strategii działania Spółki,
- 2) podział zadań pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne Spółki,
- 3) kontrolę wykonania zadań przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki,
- 4) organizowanie współpracy pomiędzy komórkami organizacyjnymi Spółki,
- 5) dokonywanie czynności w sprawach z zakresu prawa pracy.

7. Uprawnienia i obowiązki pozostałych Członków Zarządu obejmują:

- 1) przygotowywanie planu działania podległych komórek organizacyjnych, zgodnie z wytycznymi Prezesa Zarządu oraz zarządzanie tymi komórkami,
- 2) przygotowywanie propozycji nowych produktów i usług mających zwiększyć skalę działania Spółki,
- 3) stała kontrola efektywności pracy w podległych komórkach organizacyjnych i przygotowywanie propozycji zmian zwiększających efektywność pracy,
- 4) wyznaczanie zakresu czynności pracowników podległych komórek organizacyjnych,
- 5) wnioskowanie o powierzenie podmiotom zewnętrznym wykonywania na rzecz Spółki poszczególnych zadań z zakresu działania podległych komórek organizacyjnych,
- 6) sprawowanie stałego nadzoru nad wykonywaniem przez podmioty zewnętrzne zadań na rzecz Spółki,
- 7) raportowanie do Prezesa Zarządu w zakresie funkcjonowania podległych komórek organizacyjnych oraz nadzorowanych podmiotów zewnętrznych wykonujących zadania na rzecz Spółki.

B.1.3 Funkcje kluczowe

Osobami pełniącymi kluczowe funkcje w Towarzystwie są:

- 1) Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa,
- 2) Członkowie Zarządu Towarzystwa – jako osoby, które faktycznie zarządzają Towarzystwem,
- 3) Osoby nadzorujące w Towarzystwie inne kluczowe funkcje, tj.:
 - a) funkcję zgodności z przepisami,
 - b) funkcję aktuarialną,
 - c) funkcję audytu wewnętrznego,
 - d) funkcję zarządzania ryzykiem.

Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje podlegają bezpośrednio Członkowi Zarządu nadzorującemu dany obszar. Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje należące do Systemu Zarządzania są powoływane spośród dyrektorów lub zastępców dyrektorów komórek organizacyjnych Spółki, członków jej Zarządu lub osób wykonujących samodzielne stanowiska. Osoby te mają bezpośredni i nieograniczony dostęp do Zarządu Towarzystwa, mogą dla wykonywania swych zadań zwracać się o udzielenie odpowiedzi przez każdego pracownika Towarzystwa. Są one członkami Komitetów Towarzystwa albo z głosem przysługującym członkowi komitetu albo (w przypadku możliwego konfliktu interesów) z głosem doradczym. Żadna z osób nadzorujących inne funkcje kluczowe nie ma prawa sprzeciwu wobec decyzji podejmowanych przez organy stanowiące Towarzystwa.

Obowiązki osób nadzorujących inne kluczowe funkcje:

- Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu we wprowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji zgodności z przepisami oraz sprawowanie skutecznego nadzoru nad obszarem jej funkcjonowania w zakresie wskazanym w regulacjach wewnętrznych Spółki dotyczących prowadzenia działalności w sposób zgodny z przepisami prawa.
- Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu we wprowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji aktuarialnej zgodnie z zapisami Ustawy Ubezpieczeniowej i nadzorowanie jej działania.
- Osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu we wprowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji audytu wewnętrznego i nadzorowanie jej działania.
- Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu we wprowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji zarządzania ryzykiem i nadzorowanie jej działania.

Do zadań w.w. osób nadzorujących inne kluczowe funkcje należy:

- 1) nadzór nad określonym lub określonymi obszarami systemu zarządzania,
- 2) nadzór nad outsourcingiem elementów systemu zarządzania w zakresie jej podlegającym,

3) współpraca z osobami wykonującymi funkcje w ramach nadzorowanych kluczowych funkcji systemu zarządzania. Szczegółowy opis zadań przypisanych do funkcji kluczowych znajduje się w pkt. B3, B4, B5, B6 i B7

B.1.4 Komitety funkcjonujące w Spółce

W strukturze organizacyjnej Spółki mogą być tworzone Komitety, Rady lub Zespoły do opracowania lub nadzorowania wybranych zagadnień, posiadające charakter opiniodawczy, doradczy lub kontrolny w szczególności, gdy utworzenie takich jednostek jest wymagane przez obowiązujące przepisy prawa.

W strukturach Open Life funkcjonują na dzień przygotowania niniejszego Sprawozdania następujące stałe Komitety, Rady i Zespoły:

- Komitet Ryzyka,
- Komitet Inwestycyjny,
- Komitet Produktowy,
- Komitet Technologiczny,
- Komitet Jakości Portfela,
- Komitet Ubezpieczeń Grupowych,
- Rada kulancyjna,
- Zespół ds. FATCA, AML oraz ds. wykrywania i zwalczania nadużyć,
- Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej:
 - Komitet Audytu Rady Nadzorczej,
 - Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń.

B.1.5 Istotne zmiany systemu zarządzania w okresie sprawozdawczym

W 2021 r. nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządzie Towarzystwa.

- W dniu 28 lipca 2021 r. Pani Joanna Tomicka – Zawora złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i jednocześnie Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.
- W dniu 27 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Open Life powołało Pana Piotra Liszcza na Członka Rady Nadzorczej Open Life. Tego samego dnia Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Piotra Liszcza na Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.
- W dniu 16 kwietnia 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego jednogłośnie wyraziła zgodę na powołanie Pana Jacka Skwierczyńskiego na stanowisko Członka Zarządu Open Life odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. W tym samym dniu zgodnie z uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 9 listopada 2020 r., Pan Jacek Skwierczyński objął ww. funkcję.

B.1.6 Zasady wynagradzania

Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Zasady wynagradzania Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki i nie ma ono charakteru warunkowego lub motywacyjnego.

Zasady wynagradzania Członków Zarządu, w tym wysokość i składniki wynagradzania oraz pozapłacowe benefity związane z pełnieniem funkcji określa Rada Nadzorcza.

Pracownicy zarządzający Towarzystwem oraz dyrektorzy departamentów są uprawnieni do otrzymywania premii o charakterze uznaniowym.

Pracownicy nadzorujący inne funkcje kluczowe oprócz wynagrodzenia zasadniczego mogą otrzymywać zmienne składniki wynagrodzenia, które ustalane są dla poszczególnych pracowników przez Zarząd na podstawie obiektywnych kryteriów przy uwzględnieniu zasad określonych w systemie oceny pracowniczej, długoterminowych aspektów działania Spółki oraz w danym roku uzależnione są od realizacji przez pracownika osobistych celów, jak również uzależnione od wyników finansowych Spółki. Zmienny składnik wynagrodzenia osób nadzorujących inne kluczowe funkcje jest w części odraczany w czasie.

W Spółce nie są prowadzone programy emerytalno-rentowe oraz programy wcześniejszych emerytur dla Członków Zarządu, osób nadzorujących kluczowe funkcje i innych pracowników.

W Spółce nie funkcjonują uprawnienia do akcji, ani opcje na akcje.

B.1.7 Istotne transakcje

Brak istotnych transakcji w okresie sprawozdawczym.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1 Wymagania

Wszystkie osoby pełniące kluczowe funkcje, tj. Członkowie Rady Nadzorczej, Członkowie Zarządu oraz osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje, muszą spełniać wymagania dotyczące:

- a) kwalifikacji technicznych i zawodowych,
- b) wiedzy i doświadczenia (odpowiedniego dla sektora ubezpieczeniowego, finansowego lub innych rodzajów działalności),
- c) wiarygodności osobistej (rękojmi/reputacji).

Przez kwalifikacje techniczne i zawodowe osób o których mowa powyżej, rozumie się wiedzę, umiejętności i doświadczenie odpowiednie dla powierzonej funkcji, jakie jest wymagane dla ostrożnego zarządzania oraz należytej realizacji powierzonych zadań, a w szczególności:

- a) poziom wykształcenia,
- b) wiedzę i zrozumienie strategii Spółki,
- c) znajomość systemu zarządzania,
- d) znajomość języka angielskiego, o ile z uwagi na rodzaj powierzonych zadań znajomość języka angielskiego jest niezbędna,
- e) w zależności od powierzonej funkcji i wynikającego z niej zakresu zadań: wiedzę branżową, oraz specjalistyczną (techniczną) wymaganą dla wykonywanej funkcji, zrozumienie modelu biznesowego, umiejętność interpretacji danych finansowych i aktuarialnych, wiedzę i zrozumienie prawnych uwarunkowań działania Spółki, wiedzę z zakresu zarządzania zasobami ludzkimi, doboru pracowników i planowania sukcesji.

Przez reputację (osobistą wiarygodność) osób pełniących kluczowe funkcje rozumie się zaufanie zbudowane na doświadczeniu zawodowym i współpracy z klientami zewnętrznymi i wewnętrznymi, a także dochowywanie zobowiązań oraz postępowanie zgodne z formalnymi regulacjami i obowiązującymi zwyczajami.

Osoby pełniące kluczowe funkcje musi cechować odpowiedzialność, uczciwość, nieposzlakowana opinia oraz muszą wykonywać swoje działania z poczuciem obowiązku i z należyłą starannością.

B.2.2 Ocena kompetencji i reputacji

Towarzystwo monitoruje spełnianie wymogów wynikających z przepisów prawa i regulacji wewnętrznych przez osoby pełniące kluczowe funkcje, celem zapewnienia ich adekwatności do realizowanych przez daną osobę zadań i zmieniającego się otoczenia rynkowego.

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje są weryfikowane w momencie ich powołania zgodnie z regulacjami wewnętrznymi. Osoby te, jak i pracownicy wykonujące prace na rzecz innych funkcji kluczowych uczestniczą w szkoleniach podnoszących kwalifikacje – zgodnie z procedurą podnoszenia kwalifikacji zawodowych. W roku 2021 spełnienie wymogów wynikających z przepisów prawa, wytycznych Organu Nadzoru (w szczególności z Metodką oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych) i regulacji wewnętrznych w stosunku do wszystkich członków Rady Nadzorczej nastąpiło w ramach oceny zbiorczej Rady Nadzorczej dokonanej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz indywidualnej oceny odpowiedniości kandydata na członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonała również indywidualnej oceny kandydata do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz zbiorowej oceny odpowiedniości Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Funkcja Zgodności z przepisami wraz z Zarządem zweryfikowała pozytywnie spełnienie wymogów formalnych dla osoby powołanej na stanowisko Osoby Nadzorującej Funkcję Zarządzania Ryzykiem.

B.3 System Zarządzania Ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności

B.3.1 Strategia Zarządzania Ryzykiem

Nadrzędnym dokumentem regulującym System Zarządzania Ryzykiem w Open Life jest Strategia Zarządzania Ryzykiem, która stanowi zbiór wytycznych dla Systemu Zarządzania Ryzykiem w Towarzystwie. Wynika ona z ogólnej Strategii działalności Towarzystwa i określa zadania oraz strukturę Systemu Zarządzania Ryzykiem. Elementem Strategii Zarządzania Ryzykiem jest Strategia Zarządzania Ryzykiem w obszarze Reasekuracji.

System Zarządzania Ryzykiem to system obejmujący strategię, procesy i procedury sprawozdawcze konieczne do określenia, pomiaru i monitorowania ryzyk, na które jest lub może być narażone Towarzystwo oraz zarządzanie, sprawozdawczość i analiza współzależności między wszystkimi rodzajami ryzyk w sposób ciągły, zarówno na poziomie indywidualnym jak i zagregowanym.

Dla zapewnienia sprawnego wdrożenia w Towarzystwie wytycznych zawartych w Strategii Zarządzania Ryzykiem, Zarząd Towarzystwa ustanawia i wdraża:

- a) procedury dotyczące podejmowania decyzji,
- b) procedury określające sposób identyfikacji i kategoryzacji istotnych ryzyk dla Spółki oraz definiujące limity tolerancji dla ryzyk wynikające z apetytu na ryzyko Towarzystwa,
- c) procedury sprawozdawcze zapewniające monitorowanie i analizę informacji na temat ryzyk istotnych.

B.3.2 Sposób wdrożenia Systemu Zarządzania Ryzykiem

Zarząd Towarzystwa, odpowiedzialny za stworzenie i skuteczne funkcjonowanie Systemu Zarządzania Ryzykiem, wspierany jest przez Komitet Ryzyka będący stałym, kolegialnym organem Spółki, zespołowo monitorującym i zarządzającym głównymi ryzykami wynikającymi z prowadzonej działalności oraz przez komórkę organizacyjną dedykowaną do zarządzania ryzykiem.

Wybrane elementy systemu zarządzania ryzykiem są monitorowane przez następujące komitety i zespoły:

- Komitet Ryzyka monitoruje m.in. ryzyka operacyjne, koncentracji i płynności aktywów,
- Komitet Inwestycyjny monitoruje proces zarządzania aktywami i wypełnianie zasad ostrożnego inwestora, ryzyko płynności aktywów
- Komitet Produktowy rozpatrujący celowość nowych inicjatyw produktowych lub zmian w istniejących produktach przed rozpoczęciem prac projektowych,
- Komitet Technologiczny wspomagający Zarząd w podejmowaniu decyzji w zakresie informatyki,
- Komitet Jakości Portfela monitoruje ryzyko aktuarialne w zakresie ryzyka rezygnacji z umów,
- Komitet Ubezpieczeń Grupowych prowadzący całościowy nadzór nad procesem ubezpieczeń grupowych,
- Rada kulantyjna rozpatrująca wnioski klientów o potraktowanie ich w trybie ex gratia,
- Zespół ds. FATCA, AML oraz ds. wykrywania i zwalczania nadużyć monitoruje ryzyko nadużyć.

System Zarządzania Ryzykiem działa efektywnie i jest właściwie zintegrowany ze strukturą organizacyjną Towarzystwa oraz z procesami decyzyjnymi.

System Zarządzania Ryzykiem jest zorganizowany w Towarzystwie w taki sposób, żeby dostarczać Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej (w tym Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej) informacji o ryzykach występujących w działalności Towarzystwa oraz dostarczać informacji niezbędnych dla oceny skuteczności swego działania.

Zadania Systemu Zarządzania Ryzykiem realizowane są przez funkcję zarządzania ryzykiem, która jest rozproszona pomiędzy różne departamenty w Spółce. Realizacja zadań Systemu Zarządzania Ryzykiem monitorowana jest przez osobę nadzorującą funkcję zarządzania ryzykiem.

System Zarządzania Ryzykiem jest co roku oceniany i raport z wyników jego oceny jest przedstawiany Zarządowi, który następnie informuje Radę Nadzorczą o funkcjonowaniu Systemu Zarządzania Ryzykiem w danym roku.

B.3.3 Własna ocena ryzyka i wypłacalności

Opis procesu:

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (tzw. ORSA) to całokształt działań i procedur stosowanych przez Open Life w celu identyfikacji, oceny, monitorowania, zarządzania oraz raportowania krótkoterminowych i długoterminowych

ryzyk, na które Towarzystwo jest lub może być narażone oraz ocena środków własnych niezbędnych do zapewnienia w każdym czasie, w celu pokrycia całkowitych potrzeb w zakresie wypłacalności.

Proces ORSA odnosi się do własnej oceny obecnych i przyszłych ryzyk w Spółce i polega na zaprezentowaniu własnej opinii na temat adekwatności Systemu Zarządzania Ryzykiem w Spółce oraz obecnej i prognozowanej pozycji kapitałowej.

Aby osiągnąć wskazane powyżej cele Spółka wdrożyła narzędzia oraz techniki uwzględniające charakter, skalę i złożoność swojej działalności, które pozwalają na ocenę potrzeb w zakresie wypłacalności w powiązaniu z oceną ryzyka i planami biznesowymi oraz uzyskanie zapewnienia, że Spółka posiada niezbędny poziom kapitału adekwatny do ryzyka, na które jest lub może być narażona.

Proces ORSA jest integralną częścią realizacji strategii Spółki i planów biznesowych, a jego rezultaty, oparte na testach wrażliwości (tzw. testach warunków skrajnych), stanowią istotny wkład przy podejmowaniu decyzji strategicznych.

W ramach procesu ORSA dokonywana jest identyfikacja ryzyk poprzez analizę ryzyk na które Spółka jest narażona w ramach prowadzonej działalności, w tym ryzyka nieuwzględnione w formule standardowej, określając dla każdego istotnego ryzyka sposób mitygacji niniejszych ryzyk. Ponadto Towarzystwo monitoruje ryzyka mogące mieć w przyszłości materialny wpływ na wypłacalność.

W 2019 r. w ramach ciągłego monitorowania ryzyk, Spółka zidentyfikowała ryzyko pandemii, jako ryzyko tzw. emerging risk, czyli ryzyko, które może się zrealizować w perspektywie dłuższej niż 12 miesięcy (co było opisane w raporcie ORSA za 2019 r.). W rzeczywistości ryzyko zrealizowało się w roku 2020 r. i nadal trwa, i przyniosło olbrzymie, negatywne skutki dla całej światowej gospodarki.

Spośród istotnych ryzyk na które jest narażona Spółka, Towarzystwo identyfikuje ryzyka kluczowe, które są monitorowane przez Komitet Ryzyka. Do każdego z kluczowych ryzyk przypisany jest właściciel odpowiedzialny za kontrolę ryzyka

Proces ORSA jest zintegrowany z procesem decyzyjnym oraz zarządzania kapitałem w Spółce. Wyniki własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwo uwzględnia w procesach zarządzania strategicznego i podejmowania decyzji zarówno na poziomie Zarządu, jak i na poziomie Departamentów.

Zarząd Spółki bierze czynny udział w procesie ORSA poprzez nadzorowanie jego tworzenia, przebieg oraz weryfikację jego wyników oraz uwzględnianie wyników ORSA w podejmowanych decyzjach.

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności jest procesem ciągłym, ściśle powiązany z procesami i decyzjami Towarzystwa, decyzje podjęte na podstawie procesu ORSA są dokumentowane. Proces ORSA jest zakończony przygotowaniem Raportu ORSA. Raport ORSA przedstawiany jest członkom Komitetu Ryzyka. Opinia Komitetu Ryzyka jest przedstawiana wraz z Raportem ORSA Zarządowi Towarzystwa. Raport ORSA zatwierdzany jest przez Zarząd Towarzystwa nie później niż do końca roku kalendarzowego za który jest przygotowywany i po zatwierdzeniu przesłany do Organu Nadzoru. Z podsumowaniem raportu ORSA zapoznawany jest Komitet Audytu Rady Nadzorczej. Proces ORSA poddawany jest przeglądowi nie rzadziej niż raz w roku.

Ustalenie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności:

Wypełniając wymóg przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwo w roku 2021 dokonało oceny wypłacalności w standardzie Wypłacalność II zarówno w trakcie 2021 r. jak i w horyzoncie czasowym 2022 – 2026.

Własne potrzeby w zakresie wypłacalności Spółka ustaliła na podstawie formuły standardowej oraz dodatkowo dokonując analizy ryzyk na które Spółka jest narażona, a nie są ujęte w formule standardowej. Analiza uwzględnia w szczególności profil ryzyka Towarzystwa, wpływ potencjalnych ryzyk na które może być narażone Towarzystwo, wpływ otoczenia zewnętrznego i działań legislacyjnych na działalność Towarzystwa.

Zgodnie z przeprowadzonymi testami, uwzględniając aktualną na moment przygotowywania raportu ORSA sytuację prawną i rynkową, aktualnie znane ryzyka oraz planowaną strategię sprzedażową Open Life na moment przygotowywania projekcji wypłacalności, Spółka w kolejnych latach powinna wykazywać pokrycie SCR na poziomie dobrym tj. ok 190%.

System zarządzania ryzykiem bierze pod uwagę zarządzanie kapitałem poprzez monitorowanie ekspozycji środków własnych oraz poziomu gotówki na rachunkach bieżących i w razie potrzeby rozpraszanie tych środków między różne banki.

B.4 System kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej w Spółce jest istotnym narzędziem kontrolowania prowadzonej działalności, wspomagającym zarządzanie Spółką, usprawniania realizacji wytyczanych celów oraz zapewnienia bezpieczeństwa i stabilności funkcjonowania Spółki. System Kontroli Wewnętrznej (zwany dalej „SKW”) został określony w Regulaminie SKW. Regulamin SKW zapewnił wdrożenie w Spółce wymogów wynikających w szczególności z:

- 1) przepisów ustawy z dnia 11 września 2015 r. O działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2020 r. poz 859 z późn. zm.);
- 2) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II);
- 3) wytycznych (Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (ang. European Insurance and Occupational Pensions Authority – EIOPA) dotyczących systemu zarządzania, Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, oraz
- 4) innych Rekomendacji i Wytycznych Organu Nadzoru w obszarze dotyczącym systemu kontroli wewnętrznej oraz uwzględnia istniejące w Open Life regulacje wewnętrzne, wiedzę, doświadczenie i praktykę wewnętrzną organizacji oraz najlepsze praktyki rynkowe.

B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej

System Kontroli Wewnętrznej (SKW) zapewnia przestrzeganie przez Spółkę wymogów wynikających z przepisów prawa, wytycznych Organu Nadzoru i regulacji wewnętrznych oraz obejmuje ocenę wykonywanych w ramach kontroli wewnętrznej czynności kontrolnych (istnienia, efektywności i dokumentowania w celu zapewnienia rozliczalności) mających na celu zarządzanie ryzykami, zgodnie ze strategią zarządzania ryzykiem.

SKW obejmuje:

- 1) organizację Kontroli Wewnętrznej,
- 2) mechanizmy Kontroli Wewnętrznej,
- 3) szacowanie ryzyka braku osiągnięcia celów SKW.

Kontrola Wewnętrzna obejmuje w szczególności:

- 1) wykrycie, o ile występują, nieprawidłowości w wykonywaniu czynności, rejestracji ujawnionych zdarzeń;
- 2) raportowanie nieprawidłowości wewnętrznie lub zewnętrznie, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa;
- 3) ustalenie przyczyn powstawania nieprawidłowości,
- 4) określenie sposobu podjęcia działań w celu usunięcia stwierdzonych nieprawidłowości i ich uniknięcia w przyszłości,
- 5) należyte dokumentowanie wykrytych nieprawidłowości.

Za adekwatność, skuteczność i realizację SKW odpowiada Zarząd Towarzystwa Ubezpieczeń.

Rada Nadzorcza odpowiada za nadzór nad adekwatnością, efektywnością oraz skutecznością SKW w oparciu o informacje uzyskane od Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej odpowiada za monitorowanie skuteczności SKW, dokonywanie przeglądu wyników działania SKW oraz weryfikacji adekwatności i efektywności SKW w oparciu o informacje uzyskane od lub przy udziale: biegłego rewidenta, innego przedstawiciela firmy audytorskiej, audytora wewnętrznego, osób pełniących funkcje kluczowe w Towarzystwie Ubezpieczeń, pracowników działu finansowego i księgowości Towarzystwa Ubezpieczeń, w szczególności głównego księgowego.

Odpowiedzialność za kontrolę okresową ponoszą kierujący komórkami organizacyjnymi Towarzystwa Ubezpieczeń lub osoby wyznaczone przez kierujących komórkami organizacyjnymi Towarzystwa Ubezpieczeń.

Odpowiedzialność za Kontrolę Wewnętrzną, w ramach wykonywania obowiązków pracowniczych, ponoszą wszyscy pracownicy Towarzystwa Ubezpieczeń. W przypadku powierzenia zadań Kontroli Wewnętrznej osobom zatrudnionym w oparciu o inną umowę niż umowa o pracę, taka umowa powinna zawierać odpowiednie postanowienia dotyczące zadań w ramach SKW i odpowiedzialności tych osób za nieprawidłowe wykonywanie zadań w tym zakresie.

B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

Zagadnienia związane z badaniem zgodności działania Towarzystwa Ubezpieczeń z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi zostały opisane w Polityce Compliance, Polityce Ochrony Danych Osobowych oraz pozostałych regulacjach, w szczególności dotyczących obszaru przeciwdziałania nadużyciom, praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu.

Ryzyko compliance jest identyfikowane, monitorowane, zarządzane i raportowane do Osoby Nadzorującej Funkcję Zgodności przez wszystkie komórki organizacyjne, zgodnie z wytycznymi do prowadzenia Map Ryzyk w departamentach i Polityką Compliance.

Osoba Nadzorująca Funkcję Zgodności przekazuje zbiorczy raport roczny dot. ryzyka compliance wraz z identyfikacją istotnych incydentów i zaleceń oraz rekomendacjami pozwalającymi na usunięcie skutków naruszeń, a jeżeli nie jest to możliwe – pozwalającymi na uniknięcie ich w przyszłości, do: Komitetu Ryzyka, Zarządu i Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Osoba Nadzorująca Funkcję Zgodności przekazuje raport wszystkich incydentów i zaleceń compliance, co najmniej raz w roku Zarządowi. Do podstawowych informacji wykorzystywanych przez funkcję zgodności w ramach identyfikacji ryzyka zgodności należą:

- 1) Mapy Ryzyka compliance we wszystkich komórkach organizacyjnych,
- 2) monitoring zmian w prawie, stanowisk Organu Nadzoru, innych organów, orzecznictwa, praktyk rynkowych kodeksów dobrych praktyk,
- 3) monitoring ryzyka reputacyjnego,
- 4) monitoring projektów dostosowawczych do zmian w przepisach prawa lub „soft law”,
- 5) prowadzone w Towarzystwie rejestry i dokumentacje,
- 6) informacje uzyskane od komórek organizacyjnych w ramach wykonywania funkcji zgodności, w szczególności analizy zgłaszanych incydentów compliance lub ustalenia poczynione w procesie wydawania zaleceń,
- 7) raporty kontroli compliance,
- 8) zidentyfikowane nieprawidłowości w ramach trzech linii obrony,
- 9) informacje pochodzące z anonimowego kanału powiadomienia o naruszeniach,
- 10) ustalenia z kontroli zewnętrznych i zaleceń oraz decyzji organów państwowych.

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

W Open Life Departament Audytu Wewnętrznego jest odpowiedzialny za realizację zadań funkcji audytu wewnętrznego, dokonanie oceny adekwatności oraz efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz innych elementów systemu zarządzania funkcjonującego w Spółce. W szczególności do zadań audytu wewnętrznego należy dostarczanie Zarządowi, Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej i Radzie Nadzorczej racjonalnego zapewnienia o skuteczności i prawidłowym funkcjonowaniu tych systemów.

Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego jako osoba nadzorująca funkcję audytu wewnętrznego odpowiada za wspieranie Zarządu we wprowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji audytu wewnętrznego i nadzorowanie jej działania.

Funkcja audytu wewnętrznego jest niezależna i obiektywna od funkcji operacyjnych. Departament Audytu Wewnętrznego realizuje zadania w taki sposób, aby zapobiec powstaniu potencjalnych i rzeczywistych konfliktów interesów i zarzutu stronniczości. Audytorzy Wewnętrzni nie mogą oceniać działalności, którą sami uprzednio wykonywali lub kierowali w ciągu ostatnich 18 miesięcy. Niezależność funkcji audytu wewnętrznego potwierdzana jest przez Dyrektora Audytu Wewnętrznego Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Departament Audytu Wewnętrznego podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu. Dyrektor Audytu Wewnętrznego ma zapewniony regularny i bezpośredni dostęp do Prezesa Zarządu, Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz Rady Nadzorczej. Wszelkie raporty, sprawozdania i wnioski Departamentu Audytu Wewnętrznego kierowane są bezpośrednio do Prezesa Zarządu oraz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, a w uzasadnionych przypadkach mogą być kierowane bezpośrednio do Rady Nadzorczej.

B.6 Funkcja aktuarialna

W Towarzystwie Departament Aktuarialny i Zarządzania Ryzykiem jest odpowiedzialny za realizację zadań funkcji aktuarialnej. Osoba nadzorująca funkcję aktuarialną jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu we wprowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji aktuarialnej zgodnie z zapisami ustawy ubezpieczeniowej i nadzorowanie jej działania i raportuje bezpośrednio do odpowiadającego za ten obszar Członka Zarządu. Aktuariusz nadzorujący funkcję aktuarialną jest odpowiedzialny za coroczne przygotowanie i przekazanie Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Raportu Funkcji Aktuarialnej. Aktuariusz nadzorujący Funkcję Aktuarialną jest członkiem komitetów: Komitet Ryzyka, Komitet Inwestycyjny, Komitet Produktowy, Komitet Jakości Portfela, Komitet Ubezpieczeń Grupowych.

B.7 Funkcja zgodności z przepisami

Prowadzenie działalności ubezpieczeniowej, rozwój oraz budowanie dobrej reputacji na rynku ubezpieczeniowym jest ściśle powiązane z działaniem w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami etycznymi, a także zaleceniami i rekomendacjami organów nadzorujących, które wskazują kierunek postępowania dla instytucji zaufania publicznego. Z tego powodu w Towarzystwie została opracowana Polityka prowadzenia działalności w sposób zgodny z przepisami prawa. Celami strategicznymi wprowadzenia polityki są, m.in.:

- 1) zapewnienie zgodności działalności prowadzonej przez Towarzystwo z przepisami prawa, zaleceniami i rekomendacjami organów regulacyjnych, regulacjami wewnętrznymi oraz standardami etycznymi opracowanymi dla rynku ubezpieczeniowego oraz ocenę adekwatności środków przyjmowanych przez Towarzystwo,
- 2) określanie i ocena ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem przepisów prawa, zaleceń i rekomendacji organów regulacyjnych, norm wewnętrznych Spółki oraz standardów etycznego postępowania charakterystycznych dla rynku ubezpieczeniowego,
- 3) ocena możliwego wpływu wszelkich zmian otoczenia prawnego na operacje Towarzystwa,
- 4) zapewnienie doradztwa organom statutowym Spółki w zakresie zgodności wykonywania działalności ubezpieczeniowej z przepisami prawa.

Zgodnie z regulacjami wewnętrznymi Spółki, osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu we wprowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji zgodności z przepisami oraz sprawowanie skutecznego nadzoru nad obszarem jej funkcjonowania w zakresie wskazanym w ww. polityce. Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami ma zapewnioną bezpośrednią linię raportową do Członka Zarządu nadzorującego dany obszar.

Funkcja zgodności z przepisami została zorganizowana w Towarzystwie w taki sposób, aby służyć uniknięciu wszelkich zagrożeń, jakie mogą dotknąć Spółkę w wyniku niedostosowania jej działalności do przepisów prawa, obowiązujących standardów oraz przyjętych norm etycznych.

Funkcja zgodności z przepisami działa na podstawie rocznego Planu pracy compliance, zatwierdzanego przez Zarząd Towarzystwa.

Funkcja zgodności z przepisami składa ze swojej działalności roczne sprawozdania. roczny raport, o którym mowa powyżej, jest przedkładany do zapoznania Zarządowi, Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej oraz - w wersji skróconej - Radzie Nadzorczej Towarzystwa Ubezpieczeń.

Roczny Raport zawiera informacje w zakresie:

- a) Ryzyka compliance w komórkach organizacyjnych Spółki,
- b) Monitoringu ryzyka złej sprzedaży,
- c) Monitoringu i corocznego raportowania ryzyka reputacyjnego,
- d) Monitoringu ryzyka prawnego i regulacyjnego,
- e) Weryfikacji umów outsourcingu w ramach corocznego raportu z monitoringu zasad outsourcingu,
- f) Weryfikacji nowych inicjatyw produktowych pod kątem ryzyka compliance i ryzyka reputacyjnego,
- g) Oceny posprzedażowej produktów oferowanych przez Spółkę,
- h) Raportu z działalności Funkcji zgodności z przepisami (incydenty i zalecenia),
- i) Zgłoszeń w ramach Systemu Whistleblowing,

- j) Naruszeń ochrony danych osobowych,
- k) Kontroli compliance,
- l) Weryfikacji wykonywania obowiązków sprawozdawczych wewnętrznych i zewnętrznych Spółki,
- m) Najważniejszych projektów wdrożeniowych nowych regulacji prawnych realizowanych w Spółce,
- n) Przeglądu zgodności działalności Spółki z wytycznymi, rekomendacjami i stanowiskami organów regulacyjnych i Rozporządzeń delegowanych,
- o) Oceny dokonywanych w ramach cyklicznych przeglądów Rekomendacji, Wytycznych i stanowisk Organów regulacyjnych, Urzędu Ochrony Danych Osobowych (zwany dalej „UODO”), UOKiK i innych organów państwowych,
- p) Poziomu ryzyka nieosiągnięcia celów SKW.
- q) Własnej oceny zakładu ubezpieczeń dotyczącej stosowania się do "zasad ładu korporacyjnego".

Osoba nadzorująca Funkcję zgodności z przepisami w Towarzystwie, ma zapewnioną możliwość bezpośredniego komunikowania się z organami statutowymi Towarzystwa za pośrednictwem dostępnych środków komunikacji, w tym uczestnictwa w posiedzeniach Zarządu w przypadkach, gdy przedmiotem posiedzenia są zagadnienia związane ze zgodnością działalności Towarzystwa z przepisami prawa.

Osoba nadzorująca Funkcję zgodności przepisami jest uprawniona do udziału w posiedzeniach wszystkich Komitetów, Zespołów i Rad tworzonych w Towarzystwie Ubezpieczeń bez zaproszenia, z własnej inicjatywy, z głosem doradczym w szczególności, w przypadku jeżeli przedmiotem posiedzenia są zagadnienia mogące mieć wpływ na ryzyko zgodności Towarzystwa z przepisami prawa.

B.8 Outsourcing

Towarzystwo wdrożyło w organizacji postanowienia odnoszące się do outsourcingu znajdujące się w Ustawie Ubezpieczeniowej oraz w aktach prawnych Komisji Europejskiej i EIOPA, obejmujących zakresem outsourcing ubezpieczeniowy. W Towarzystwie funkcjonuje Procedura outsourcingu regulująca najważniejsze zasady outsourcingu ubezpieczeniowego obowiązujące w Towarzystwie Ubezpieczeń i obejmujące w szczególności:

- wykaz funkcji należących do systemu zarządzania oraz czynności ubezpieczeniowych, które Towarzystwo może powierzać w drodze outsourcingu ze wskazaniem, które z tych czynności Towarzystwo uznaje za podstawowe lub ważne, a także wykaz stanowisk nadzorujących w.w. funkcje,
- kryteria wyboru dostawcy usług, któremu Towarzystwo może powierzać wykonywanie czynności ubezpieczeniowych oraz funkcji należących do systemu zarządzania,
- Zasady monitoringu umów outsourcingowych,
- Sposób realizacji warunków, o których mowa w art. 74 i art. 75 Ustawy Ubezpieczeniowej,
- Zasady zarządzania ryzykiem związanym z powierzeniem, w drodze outsourcingu, wykonywania czynności oraz funkcji należących do systemu zarządzania.

Procedura opisuje zasady outsourcingu oraz proces outsourcingu, obejmujący nie tylko etap poszukiwania dostawcy, lecz również zawierania umowy outsourcingowej, notyfikacji Organu Nadzoru, a także monitoring zawartych umów outsourcingowych oraz tryb ich rozwiązywania. .

Proces wyboru dostawcy obejmuje:

- weryfikację dostawcy usług zgodnie z przepisami prawa oraz rekomendacji KNF
- notyfikację zmiany dostawcy usług outsourcingu do KNF zgodnie z wytycznymi organu oraz przepisami prawa
- weryfikację poprawności i bezpieczeństwa przetwarzania danych osobowych, danych objętych tajemnicą ubezpieczeniową lub danych objętych tajemnicą przedsiębiorstwa przez dostawcę usług przy udziale Zespołu Inspektora Ochrony Danych Osobowych I Departamentu Bezpieczeństwa,
- zgodności w zakresie prowadzonego rejestru umów outsourcingowych oraz
- oceny wykonywania umowy outsourcingowej przez właściciela biznesowego umowy,
- weryfikacji planów awaryjnych oraz postępowania w przypadku zaprzestania świadczenia usług przez outsourcera
- bezpieczeństwa powierzonych danych

Procedura odnosi się również do zasad zarządzania ryzykiem w przypadku outsourcingu wykonywania czynności oraz funkcji należących do systemu zarządzania oraz postępowania w przypadku zaprzestania świadczenia usług przez outsourcingu. Towarzystwo prowadzi rejestr umów outsourcingu oraz przygotowuje raport roczny z wykonanego przeglądu zasad outsourcingu, który jest przedstawiany Zarządowi i Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

W 2021 r. Towarzystwo zlecało wykonywanie podstawowych i ważnych funkcji lub czynności operacyjnych tylko podmiotom będącym pod polską jurysdykcją w zakresie następujących usług:

- orzecznictwa medycznego i sporządzania opinii medycznych, badania medycznego na potrzeby ubezpieczenia,
- realizacji świadczeń zdrowotnych,
- zarządzania portfelami instrumentów finansowych i portfelami UFK.

Umowy outsourcingowe podlegają cyklicznej weryfikacji.

Ryzyko zwiane z outsourcingiem zostało ocenione jako niskie.

B.9 Wszelkie inne informacje

Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem doradza Zarządowi w kwestii adekwatności i efektywności Systemu Zarządzania Ryzykiem, oraz ma zapewnioną bezpośrednią linię raportową do Członka zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem jest członkiem Komitetu Ryzyka i Zespołu ds. FATCA, AML oraz ds. wykrywania i zwalczania nadużyć, oraz ma prawo uczestniczyć z głosem doradczym w Komitecie Inwestycyjnym, Komitecie Produktowym, Komitecie Jakości Portfela, Komitecie Ubezpieczeń Grupowych.

Za adekwatność oraz skuteczność funkcjonowania Systemu Zarządzania Ryzykiem w Towarzystwie odpowiada Zarząd Towarzystwa.

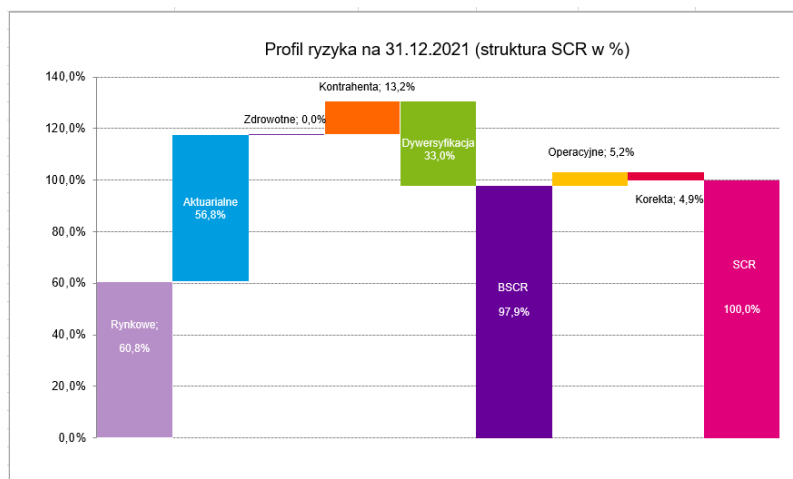
Dyrektorzy Departamentów w ramach kontroli okresowej i na podstawie informacji o zgłoszonych do komórki zarządzania ryzykiem zdarzeniach operacyjnych oceniają adekwatność Systemu Zarządzania Ryzykiem w stosunku do ryzyk, które są im powierzone lub występują w ich obszarze działania.

System zarządzania ryzykiem podlega okresowemu przeglądowi oraz ocenie przez funkcję audytu wewnętrznego zgodnie z Planem Audytu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

C. Profil ryzyka

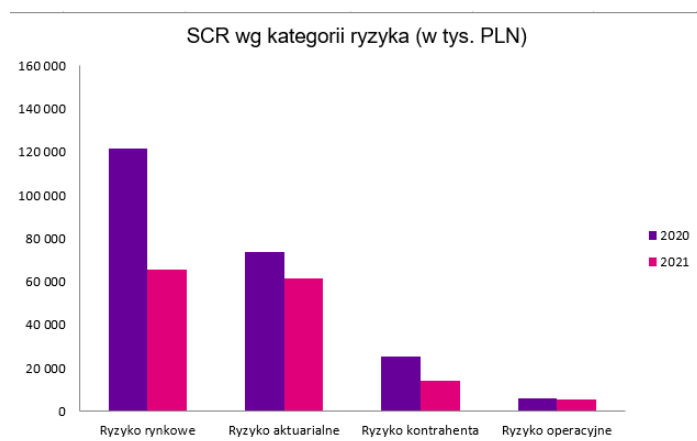
Punktem wyjścia do określenia profilu ryzyka Towarzystwa jest struktura kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego wg formuły standardowej. Dodatkowo, poza ryzykami określanymi ilościowo przez formułę standardową, na profil ryzyka Spółki wpływają inne ryzyka dla których wymóg kapitałowy nie jest tworzony, ale które jest zarządzane i monitorowane przez Towarzystwo, w tym takie ryzyka jak ryzyka związane z kwestiami prawnymi i regulacyjnymi, ryzyko płynności, ryzyko strategiczne.

Profil ryzyka Spółki na bazie wyliczeń formuły standardowej zgodnie z reżimem Wypłacalność II na dzień sprawozdawczy (tj. na dzień 31 grudnia 2021 roku) przedstawiony został poniżej:



Profil ryzyka Open Life w 2021 r. nie zmienił się istotnie w stosunku do 2020 r. Nadal największym ryzykiem kwantyfikowanym jest ryzyko rynkowe, następnie odpowiednio ryzyko aktuarialne, kontrahenta i operacyjne. Natomiast udział ryzyka rynkowego w łącznym wymogu kapitałowym nieco zmniejszył się, kosztem większego udziału ryzyka aktuarialnego. Jest to spowodowane istotnym zmniejszeniem ryzyka koncentracji aktywów w IV kw. 2021 r., które ujęte jest w module ryzyk rynkowych.

Poniżej przedstawiony jest wykres określający profil ryzyka Spółki na koniec 2021 r., w porównaniu do 2020 r., odzwierciedlony przez wartość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego wg formuły standardowej, w podziale na główne kategorie ryzyka:



Wymóg kapitałowy w 2021 r. zmniejszył się kwotowo w stosunku do 2020 r. w każdej z powyższych kategorii ryzyk, przed wszystkim na skutek znacznego spadku ryzyka koncentracji aktywów (dotyczy ryzyka rynkowego) oraz zmniejszającego się portfela umów ubezpieczeń z UFK (dotyczy każdej z powyższych kategorii ryzyk). Zmniejszenie wartości aktywów UFK w koniec 2021 r., w stosunku do wartości z końca 2020 r., nastąpiło o kwotę ok 690 mln PLN, głównie na skutek wypłat do klientów z tytułu dożycia do końca trwania umowy ubezpieczenia oraz z tytułu wypłat dotyczących rezygnacji z umów.

Kwotowy podział kapitałowego wymogu wypłacalności SCR na poszczególne kategorie ryzyka przedstawiony jest w rozdz. E.2.1.

W roku 2021 nie wystąpiły przesłanki wskazane w Art. 250 Ust. 5 Ustawy ubezpieczeniowej dotyczące zmian profilu ryzyka Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. W związku z tym nie występowała konieczność ponownego obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności w ciągu roku.

C.1 Ryzyko aktuarialne

Ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe) to możliwość poniesienia straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań, jakie mogą wynikać z zawartych umów ubezpieczenia i umów gwarancji ubezpieczeniowych, w związku z niewłaściwymi założeniami dotyczącymi wyceny składek i tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

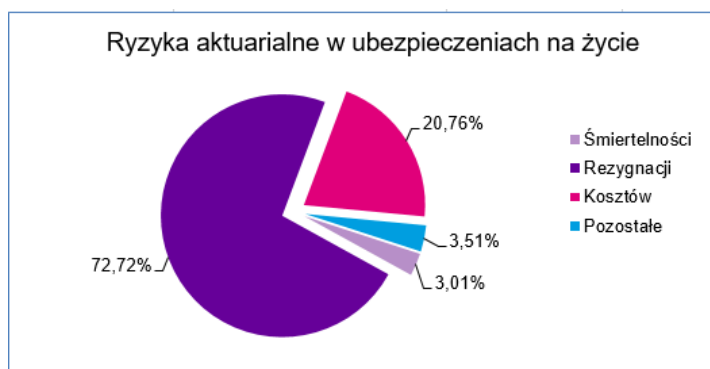
Ryzyko ubezpieczeniowe w Spółce obejmuje następujące rodzaje ryzyk:

- ryzyko śmiertelności,
- ryzyko długowieczności,
- ryzyko rezygnacji z umów,
- ryzyko kosztów,
- ryzyko katastroficzne.

W Towarzystwie ryzyko aktuarialne dotyczy ubezpieczeń na życie oraz ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie. Ocena ilościowa ryzyka aktuarialnego dokonywana jest na podstawie formuły standardowej. Ryzyko aktuarialne w trakcie okresu sprawozdawczego spadło kwotowo na skutek zmniejszającego się portfela umów z UFK oraz na skutek zmiany założeń do projekcji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o czym jest mowa w rozdz. D.2. Udział procentowy tego modułu ryzyka w łącznym niezdywersyfikowanym wymogu wypłacalności w 2021 r. jest na wyższym poziomie w porównaniu do roku 2020, co jest spowodowane mniejszym udziałem ryzyka rynkowego w łącznym niezdywersyfikowanym wymogu wypłacalności.

Najistotniejszym ryzykiem aktuarialnym w Spółce w 2021 roku, podobnie jak w latach poprzednich, jest ryzyko rezygnacji z umów. Wielkość tego ryzyka jest ściśle powiązana z wielkością oraz zyskownością portfela umów ubezpieczenia. Kolejnym ryzykiem jest ryzyko wzrostu kosztów, które również jest proporcjonalne do wielkości portfela. Pozostałe ryzyka aktuarialne nie są ryzykami istotnymi materialnie, z uwagi na fakt posiadania przez Spółkę w portfelu przede wszystkim produktów z UFK o charakterze inwestycyjnym.

Udział procentowy poszczególnych ryzyk aktuarialnych dotyczących ubezpieczeń na życie, bez uwzględnienia efekty dywersyfikacji, na koniec 2021 r. przedstawia wykres poniżej:



Spółka nie identyfikuje istotnych koncentracji w ryzyku aktuarialnym.

Spółka stosuje techniki ograniczania ryzyka aktuarialnego m.in. poprzez:

- działania mitygujące ryzyko rezygnacji z umów,
- dywersyfikację ryzyk – oferowanie produktów o różnym profilu ryzyka,
- działania mające na celu utrzymanie dyscypliny kosztowej,
- underwriting ubezpieczeniowy (ocena ryzyka ubezpieczeniowego klientów),
- umowy reasekuracji.

Spółka w sposób ciągły monitoruje skuteczność technik ograniczenia ryzyka, m.in. poprzez comiesięczne raportowanie zarządcze zawierające w szczególności: wskaźniki rezygnacji z umów, wskaźniki śmiertelności, realizację kosztów w stosunku do kosztów planowanych, analizę zyskowności portfela w podziale na produkty.

C.2 Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko straty wynikające bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i wahań zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych. Ryzyko rynkowe odzwierciedla również strukturalne niedopasowanie aktywów i zobowiązań, w szczególności w odniesieniu do czasu ich trwania.

Ryzyko rynkowe w Spółce obejmuje następujące kategorie ryzyk:

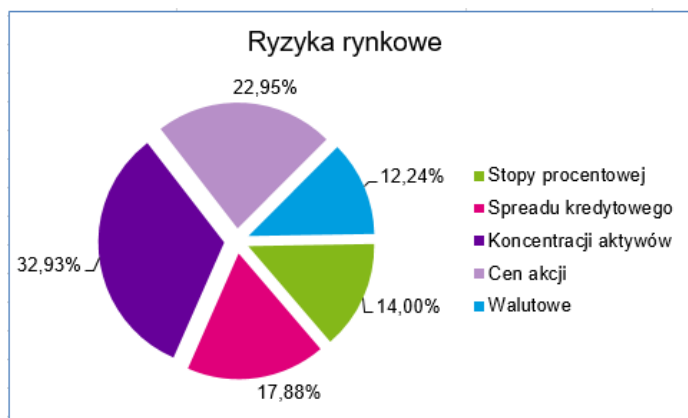
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko cen akcji,
- ryzyko spreadu kredytowego,
- ryzyko koncentracji aktywów,
- ryzyko walutowe.

W przypadku produktów o charakterze inwestycyjnym ze składką jednorazową lub regularną ryzyko rynkowe, na które narażona jest Spółka jest ograniczone za sprawą przeniesienia ryzyka na ubezpieczającego przez umowę ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym UFK, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający. Ryzyko rynkowe dotyczy zarówno produktów opartych o UFK, jak i inwestycji własnych Towarzystwa.

Kwotowa wartość wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego kwantyfikowanego wg formuły standardowej, podobnie jak dla ryzyka aktuarialnego, obniżyła się w 2021 r. w stosunku do roku 2020 r. Udział procentowy tego ryzyka (procentowo liczone jako udział w łącznym niezdywersyfikowanym wymogu wypłacalności) również zmniejszył się w stosunku do roku 2020, głównie na skutek istotnego obniżenia się ryzyka koncentracji aktywów w IV kw. 2021 r. Ryzyko rynkowe nadal jest najistotniejszym mierzalnym ryzykiem na jakie Spółka jest narażona, a ryzyko koncentracji aktywów pozostaje największym ryzykiem rynkowym. Natomiast dzięki znacznemu zmniejszeniu ryzyka koncentracji aktywów, rozkład poszczególnych modułów ryzyk rynkowych w łącznym wymogu rynkowym jest bardziej równomierny niż w poprzednich latach. Kolejne wg istotności ryzyka rynkowe to ryzyko spreadu kredytowego, ryzyko cen akcji oraz ryzyko stopy procentowej. W wyniku występowania w składzie UFK aktywów wrażliwych na zmiany kursy walut, Towarzystwo posiada również ekspozycję na ryzyko walutowe.

W okresie sprawozdawczym kwotowa ekspozycja ryzyk rynkowych obniżyła się w stosunku do wartości w 2020 r. dla ryzyka koncentracji aktywów - w wyniku znacznego zmniejszenia się ekspozycji aktywów własnych Spółki w aktywach w ramach jednego kontrahenta, oraz dla ryzyka spreadu kredytowego - m.in. w wyniku zmniejszenia portfela umów z UFK wrażliwych na niniejsze ryzyko. Ryzyko cen akcji oraz ryzyko walutowe na koniec 2021 r. było na poziomie podobnym do wartości z końca 2020 r. Natomiast na koniec 2021 r. wzrosła wartość wymogu kapitałowego dla ryzyka stopy procentowej, spowodowane to było podwyżkami stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej w IV kw 2021 r.

Udział procentowy poszczególnych ryzyk rynkowych, bez uwzględnienia efekty dywersyfikacji, na koniec 2021 r. przedstawia wykres poniżej:



Dla ryzyka rynkowego Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku koncentracji aktywów, spowodowaną ekspozycją aktywów na ryzyko Spółki w ramach jednego kontrahenta. Koncentracja ta jednak znacznie obniżyła się w IV kw. 2021 r. w stosunku do lat poprzednich.

Spółka zarządza ryzykiem rynkowym poprzez:

- ustalone limity inwestycyjne oraz cykliczne monitorowanie udziału poszczególnych podmiotów w całości portfela aktywów finansowych oraz w sumie bilansowej,
- stosowanie się do zasad przyjętych w polityce lokacyjnej Spółki oraz zgodnych z zasadą ostrożnego inwestora,
- procedury zapewniające dopasowanie struktury terminowej aktywów do pasywów w przypadku, gdy ryzyko inwestycyjne ponosi Spółka.

C.2.1 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora

Towarzystwo lokuje środki finansowe zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora opisaną w Ustawie Ubezpieczeniowej.

W zakresie prowadzonej działalności inwestycyjnej Spółka współpracuje z zewnętrznymi instytucjami finansowymi, tj. bankami, towarzystwami funduszy inwestycyjnych, podmiotami świadczącymi usługi typu asset management, podmiotami świadczącymi usługi maklerskie.

Współpraca z Towarzystwami Funduszy Inwestycyjnych dotyczy inwestycji w certyfikaty inwestycyjne oraz jednostki uczestnictwa. Nabywane jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne stanowią głównie aktywa prowadzonych przez Spółkę ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych UFK, a przy doborze Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, Spółka kieruje się m.in.:

- dostępnymi informacjami finansowymi dotyczącymi historycznych stóp zwrotu z danego aktywa,
- informacjami uzyskanymi od zarządzających funduszami,
- dostępnymi opiniami, analizami podmiotów zewnętrznych,
- marką danego Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych,
- jakością oraz historią współpracy z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych w przeszłości,
- dbałością o dostateczny poziom zdywersyfikowania oferowanych aktywów.

Zwracana jest także uwaga na inne zagadnienia takie jak to czy wobec danych Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych nie są prowadzone postępowania przed organami nadzoru i czego one dotyczą. Badane są także kwestie związane z posiadanymi przez TFI politykami zarządzania ryzykiem, procesami kontroli (m.in. ryzyka operacyjnego, prawnego) oraz opis narzędzi kontroli (stosowane miary ryzyka), informacje o funkcjonowaniu planów awaryjnych lub procedur w wypadku utraty kluczowych danych, pracowników, płynności. Sprawdzane są kwestie potencjalnych konfliktów interesów i możliwości zarządzania nimi.

Spółka może powierzyć lokowanie części środków finansowych zewnętrznym podmiotom uprawnionym na podstawie odrębnych przepisów, do zarządzania aktywami na zlecenie. Przy podejmowaniu decyzji zostają wskazane rodzaje aktywów i strategia inwestycyjna funduszy, jakimi zarządza podmiot wraz z założeniami regulaminów funduszy. Spółka na bieżąco monitoruje współpracę z podmiotami świadczącymi usługi zarządzania aktywami na podstawie sprawozdań przesyłanych w zakresie i terminach określonych w umowie. W przypadku naruszenia przez zarządzającego aktywami postanowień umowy, na podstawie której zewnętrzny podmiot lub doradca świadczy usługę zarządzania portfelem instrumentów finansowych, Spółka zwraca się do zarządzającego o niezwłoczne zaprzestanie naruszenia, a w przypadku istotnych naruszeń albo niezaprzestania zgłoszonych naruszeń może podjąć kroki w celu rozwiązania umowy.

W prowadzonej działalności inwestycyjnej Spółka unika wszelkich sytuacji, w których mógłby powstać konflikt interesów lub w sytuacji, gdy uniknięcie potencjalnego konfliktu nie jest możliwe zarządza nim lub informuje o jego istnieniu. Przez konflikt interesów rozumie się znane Spółce i Klientom, okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności pomiędzy interesem Spółki i Klienta lub kilku Klientów, a obowiązkiem działania przez Spółkę w sposób rzetelny, z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Klienta lub kilku Klientów.

W roku 2021 występowały zidentyfikowane w poprzednich okresach konflikty interesów w działalności inwestycyjnej wynikające m.in. inwestowania aktywów klientów w aktywa zarządzane przez podmioty z grupy kapitałowej oraz z otrzymywania przez Spółkę korzyści finansowych wynikających z inwestowania środków w określone aktywa. Spółka ustaliła działania mające na celu zarządzenie konfliktami interesów.

C.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odzwierciedla możliwe straty w związku z nieoczekiwanym niewykonaniem zobowiązań przez kontrahentów i dłużników lub pogorszenia się ich zdolności kredytowej.

Ryzyko kredytowe na które narażona jest Spółka, zgodnie z formułą standardową jest wyrażone w postaci ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta, ryzyka spreadu lub ryzyka koncentracji aktywów.

Ryzyka spreadu kredytowego i koncentracji aktywów zdefiniowane w formule standardowej ujęte są w ryzyku rynkowym (opisanym w rozdz. C.2), stąd ryzyko kredytowe opisane w niniejszym rozdziale dotyczy tylko ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta określone wg formuły standardowej.

Towarzystwo narażone jest na ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta w odniesieniu do środków pieniężnych, należnościami od pośredników i ubezpieczających oraz innych pozycji aktywów nie ujętych w pozostałych ryzykach rynkowych.

Na koniec okresu sprawozdawczego ekspozycja ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta była na poziomie niższym od wartości z końca 2020 r.

Towarzystwo rozprasza ryzyko kontrahenta działając zgodnie z politykami inwestycyjną i reasekuracyjną wybierając jedynie wiarygodnych partnerów. W zakresie środków pieniężnych i lokat na ryzyko Towarzystwa, Spółka dokonuje rozpraszania środków pomiędzy różnych kontrahentów. W przypadku wyboru reasekuratorów Spółka dobiera partnerów, którzy posiadają rating co najmniej A- lub wyższy. W przypadku decyzji inwestycyjnych oceniana jest kondycja finansowa kontrahentów.

C.4 Ryzyko płynności

Ryzyko płynności to ryzyko wystąpienia trudności w wypełnieniu obowiązków wynikających z zobowiązań finansowych, których rozliczenie następuje poprzez dostarczenie środków pieniężnych lub innego rodzaju aktywów finansowych. Ryzyko to obejmuje ryzyko związane z uzyskaniem cen niższych niż wartość księgowa aktywów w przypadku konieczności szybkiego upłynnienia aktywów dla zachowania płynności finansowej.

Ryzyko płynności nie jest ryzykiem kwantyfikowanym w kapitałowym wymogu wypłacalności wg formuły standardowej, natomiast Spółka monitoruje i zarządza niniejszym ryzykiem. Celem nadrzędnym zarządzania płynnością jest minimalizowanie ryzyka utraty płynności poprzez zapewnienie zdolności do wywiązania się w sposób optymalny z bieżących i przyszłych zobowiązań. Zarządzanie ryzykiem płynności polega na kompleksowym monitorowaniu i prognozowaniu przepływów pieniężnych związanych z poszczególnymi rodzajami kontraktów. Spółka monitoruje na bieżąco płynność w zakresie swoich zobowiązań wobec partnerów, dla produktów inwestycyjnych przepływy z aktywów są dopasowane do zobowiązań wobec ubezpieczonych przez odpowiednie zapisy umów z dostawcami aktywów.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wyniosła 1,3 mln PLN.

Oczekiwany zysk z przyszłych składek oznacza oczekiwaną wartość obecną przyszłych przepływów pieniężnych, które wynikają z włączenia do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych składek odnoszących się do obecnych umów ubezpieczenia, których uzyskanie w przyszłości jest spodziewane, ale które może nie nastąpić z jakiegokolwiek powodu, z przyczyn innych niż zdarzenie ubezpieczeniowe, bez względu na ustawowe lub zawarte w umowie uprawnienia ubezpieczającego do braku kontynuacji umowy.

C.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest rozumiane jako możliwość poniesienia przez Towarzystwo straty wynikającej z niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, działań ludzi, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne występuje w każdym obszarze działalności Spółki. Ryzyko operacyjne zgodnie z zasadami formuły standardowej obejmuje również ryzyko prawne lecz nie zawiera ryzyka wynikającego z decyzji strategicznych oraz ryzyka reputacyjnego.

Zgodnie z kwantyfikacją wg formuły standardowej ryzyko operacyjne nie jest wysokim ryzykiem dla Spółki wpływającym istotnie na wartość kapitałowego wymogu wypłacalności.

Spółka zarządza niniejszym ryzykiem w ramach prowadzonych kontroli funkcjonalnych bieżących i okresowych, poprzez stosowanie się do regulacji i procedur wewnętrznych, wytycznych Organu Nadzoru i innych organów.

Za zarządzanie ryzykiem operacyjnym odpowiedzialny jest każdy pracownik Towarzystwa w ramach wykonywanych przez niego obowiązków służbowych i stosowania się do wewnętrznych procedur.

Zgodnie z zasadami formuły standardowej, wymóg kapitałowy dla ryzyka operacyjnego określany jest w oparciu o wysokość składki zarobionej, wartość rezerw oraz wysokość kosztów dotyczących ubezpieczeń z UFK. W 2021 r. wartość wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego wyliczanego na podstawie formuły standardowej była na niższym poziomie w stosunku do wartości z 2020 roku.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

Towarzystwo narażone jest na ryzyka wynikające z przyjętego modelu biznesowego opartego głównie na jednym segmencie produktów tj. umów z UFK, oraz wynikające z sytuacji na rynku ubezpieczeń i rynku finansów w Polsce, na ryzyka wynikające ze zmian legislacyjnych, braku zgodności z przepisami (tzw. ryzyko compliance), na ryzyko reputacyjne.

Kluczowe wskaźniki określone w Strategii są monitorowane na bieżąco przez Zarząd i podawane co miesiąc do wiadomości Dyrektorów Towarzystwa. Kluczowe ryzyka identyfikowane przez Spółkę są monitorowane przez Komitet Ryzyka, a wszyscy Dyrektorzy są informowani o zapowiadanych i wprowadzanych zmianach legislacyjnych.

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Analiza profilu ryzyka

Towarzystwo analizuje profil ryzyka związany z prowadzoną działalnością w ramach przeprowadzanej własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Analiza ryzyka uwzględnia związek pomiędzy ryzykami na jakie narażone jest Towarzystwo, zatwierdzone limity tolerancji oraz ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności. Dotyczy zarówno ryzyk określonych w standardowej formule wypłacalności, jak też ryzyk nie ujętych niniejszą formułą, a zidentyfikowanych przez Towarzystwo. Analiza dotyczy również potencjalnych ryzyk, które nie są obecnie w pełni zrozumiałe i wycenione, a które mogą okazać się istotnymi ryzykami dla Towarzystwa w przyszłości.

C.7.2 Test warunków skrajnych i analizy wrażliwości

Towarzystwo w ramach procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności w sposób regularny wykonuje testy warunków skrajnych i analizy wrażliwości wymogu kapitałowego na przyjęte założenia oraz zastosowane metody w odniesieniu do istotnych ryzyk i zdarzeń. Testy mogą dotyczyć zarówno wpływu zmiany założeń dotyczących działalności Spółki na które Zarząd Towarzystwa ma wpływ, jak też założeń ekonomicznych i zmian legislacyjnych, które mogą oddziaływać na Towarzystwo, ale na które Zarząd Towarzystwa nie ma wpływu. Każdorazowo o wynikach przeprowadzonej oceny informowany jest Zarząd Spółki, a wyniki z niniejszych analiz stanowią podstawę do podejmowania decyzji w Spółce.

W szczególności Towarzystwo przeprowadziło w 2021 r. następujące testy wrażliwości współczynnika kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego zgodnie z zasadami formuły standardowej:

Ryzyko	Scenariusz	wsp. pokrycia SCR	zmiana wsp. pokrycia w p.p.
	bazowy - dane za III kw. 2021	129,27%	
akcji	spadek o 20% na dzień bilansowy	128,30%	-0,97%
kosztów	wzrost o 10% (trwale)	126,07%	-3,20%
rezygnacji z umów	wzrost o 10% (trwale) ¹	126,81%	-2,46%

Dodatkowo w 2021 r. Towarzystwo przeprowadziło analizy dotyczące następujących scenariuszy:

- ryzyka pogorszenia się sytuacji podmiotów będących dystrybutorami produktów Towarzystwa,
- ryzyko zmian ekonomicznych wpływających na rynek ubezpieczeń, realizujące się poprzez spadki wartości produktów z UFK oraz trwale zwiększenie rezygnacji z umów.

¹ dotyczy tylko tych umów, dla których wzrost współczynnika rezygnacji powoduje zwiększenie zobowiązań

W ramach każdego analizowanego scenariusza Spółka zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności.

C.7.3 Istotne koncentracje ryzyka

Towarzystwo posiada w swoim portfelu głównie produkty oparte o ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi klient. Towarzystwo dywersyfikuje ofertę produktową, aby zwiększać udział produktów ochronnych, głównie ubezpieczeń grupowych.

Sprzedaż produktów ubezpieczeniowych odbywa się głównie poprzez dystrybutorów z własnej grupy kapitałowej. W zakresie ubezpieczeń grupowych Spółka rozija własną sieć sprzedaży.

D. Wycena dla celów wypłacalności

W niniejszym rozdziale zostały zaprezentowane informacje na temat istotnych składowych bilansu Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku w porównaniu z danymi na 31 grudnia 2020 roku.

Pełen wykaz pozycji bilansowych Towarzystwa do celów wypłacalności na koniec 2021 znajduje się w Załączniku do niniejszego Sprawozdania.

D.1 Aktywa

D.1.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony tworzony jest od wszystkich różnic powstałych w celu dostosowania zasad wyceny aktywów i zobowiązań do celów wypłacalności. Przejściowe różnice ustalane są poprzez porównanie wartości bilansowej do celów wypłacalności oraz jej wartości podatkowej, przy czym aktywa i zobowiązania uwzględniane odpowiednio w kalkulacji:

- rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności (takich jak np. przyszłe prowizje dla pośredników reklasyfikowane z zobowiązań ubezpieczeniowych),
- udziału reasekuratora w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności,

traktuje się jako podlegające reklasyfikacji na potrzeby kalkulacji, zaś różnice przejściowe ich dotyczące, powstałe z tytułu dostosowania do wypłacalności kompensuje się odpowiednio z różnicami przejściowymi powstałymi przy tworzeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych brutto oraz na udziale reasekuratora.

Towarzystwo ustala aktywa tytułem podatku odroczonego tylko wówczas, gdy prawdopodobnie dostępny będzie przyszły dochód podlegający opodatkowaniu, umożliwiając wykorzystanie w/w aktywa, z uwzględnieniem wszelkich wymogów prawnych lub regulacyjnych dotyczących terminów przeniesienia na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych lub niewykorzystanych ulg podatkowych.

Aktywa tytułem podatku odroczonego nie są dyskontowane.

Dane dotyczące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2021	79 798	69 757
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2020	118 664	96 289

Aktywo z tytułu odroczonego podatku wg Wypłacalność II w wysokości 79 798 tys. PLN w 2021 roku oraz 118 664 tys. PLN w 2020 roku, składa się z następujących pozycji :

tys. PLN	2020	2021
niezrealizowane straty na lokatach	36 749	36 425
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności aktywówanych kosztów akwizycji	19 350	9 011
strata podatkowa	53 841	24 422
pozostałe rezerwy	5 699	8 912
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności WNIP	657	457
obniżenie w bilansie do celów wypłacalności wartości innych aktywów, tj. rozliczeń międzyokresowych czynnych, należności z tytułu ubezpieczeń, depozytów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (dalej „ZFŚS”) oraz podwyższenia wartości pozostałych zobowiązań, korekta wyceny obligacji korporacyjnych	2 134	413
pozostałe zobowiązania, udziały w jednostkach powiązanych	92	81
różnica wynikająca z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do celów wypłacalności	142	78

Towarzystwo przeprowadziło test na odzyskiwalność aktywów podatkowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Na bazie analizy nie stwierdzono ryzyka nieodzyskania powstałego aktywa, a tym samym konieczności utworzenia odpisu aktualizującego aktywo z tytułu podatku odroczonego.

Zgodnie z testem na odzyskiwalność aktywów podatkowych ich wygaśnięcie nastąpi w ciągu kolejnych 5 lat.

D.1.2 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)

D.1.2.1 Akcje i udziały – nienotowane

Akcje i udziały nienotowane na aktywnych rynkach Spółka wycenia wg wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny na podstawie zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej z uwzględnieniem premii za ryzyko rynkowe przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Dane dotyczące akcji i udziałów nienotowanych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Akcje i udziały – nienotowane w 2021	9 271	9 271
Akcje i udziały – nienotowane w 2020	12 107	12 107

D.1.2.2 Obligacje państwowe

Obligacje rządowe i komunalne posiadane przez Towarzystwo są wyceniane w wartości godziwej według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów w oparciu o wycenę instrumentu finansowego po cenie brudnej ustalonej w aktywnym obrocie. Wartość godziwa obligacji rządowych i komunalnych na aktywnych rynkach jest ustalana na podstawie ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu ustalonego w dniu wyceny (kurs zamknięcia), a jeżeli dzień wyceny nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji wartość godziwa jest ustalona na podstawie ostatniego dostępnego kursu wyceny na aktywnym rynku. Wartość godziwa jest wiarygodna dla instrumentów, dla których obrót odbywa się na aktywnym, głębokim i przejrzystym rynku.

W przypadku, gdy instrument dłużny notowany jest na kilku rynkach do wyceny stosuje się kurs z rynku o największej płynności.

W przypadku obligacji kuponowych emitowanych przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej odsetki naliczane są metodą liniową zgodnie z tabelami odsetkowymi publikowanymi przez Ministerstwo Finansów.

Wartość godziwa dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalana jest przy zastosowaniu alternatywnych metod, na podstawie zdyskontowanych za pomocą rynkowej stopy procentowej przewidywanych przyszłych przepływów pieniężnych.

W przypadku obligacji kuponowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego odsetki naliczane są metodą liniową zgodnie z otrzymanymi tabelami lub na podstawie prospektów emisyjnych.

Ryzyko kredytowe dla tych emitentów przyjmowane jest na poziomie zero.

Dane dotyczące obligacji państwowych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Obligacje państwowe w 2021	95 057	97 232
Obligacje państwowe w 2020	74 013	71 202

D.1.2.3 Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych oraz certyfikaty inwestycyjne w funduszach zamkniętych wycenia się w wartości godziwej aktywów netto funduszu, przypadających na jednostkę wykorzystując ostatnią dostępną wycenę jednostki określoną przez podmiot zarządzający funduszem, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wycenę ogłoszonych do dnia wyceny.

Dane dotyczące jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Jednostki funduszy inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne w 2021	63 930	63 930
Jednostki funduszy inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne w 2020	29 595	29 595

D.1.2.4 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Depozyty obejmują środki zdeponowane na rachunkach bankowych, z wyłączeniem środków traktowanych jako ekwiwalent środków pieniężnych.

Depozyty bankowe wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny na podstawie zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy wykorzystaniu aktualnej stopy procentowej depozytów dostępnej na rynku, na którym depozyt jest przechowywany.

Dane dotyczące depozytów na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w 2021	71 929	71 965
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w 2020	13 361	13 406

Różnica w wartości depozytów pomiędzy sprawozdaniem finansowym zgodnym z ustawą o rachunkowości a niniejszym sprawozdaniem wynika z braku wykazywania środków ZFŚS w bilansie do celów wypłacalności.

D.1.3 Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK)

Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z UFK są wyceniane według wartości godziwej.

Dane dotyczące aktywów dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w 2021	4 537 381	4 537 381
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w 2020	5 224 820	5 224 820

D.1.4 Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozostałe należności obejmują kwoty należne za wyjątkiem dotyczących działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej i obejmują w szczególności:

- kwoty należne z tytułu transakcji kupna/sprzedaży lokat,
- kwoty należności publiczno-prawnych,
- kwoty należne od pracowników.

Pozostałe należności są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej. Towarzystwo grupuje należności pod względem terminów ich wymagalności, a następnie dyskontuje odpowiednimi stopami rynkowymi.

Przy wycenie pozostałych należności uwzględnia się ryzyko kredytowe dłużnika w zakresie w jakim:

- zmianie uległa jego sytuacja majątkowa i finansowa dłużnika na dzień wyceny w stosunku do ostatniej wyceny,
- oszacowanie prawdopodobieństwa pogorszenia się sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika do dnia zapłaty.

Należności przewidywane do rozliczenia w terminie jednego roku od dnia bilansowego nie podlegają dyskontowaniu.

Dane dotyczące pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) w 2021	21 961	21 961
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) w 2020	19 725	19 725

Poniżej w tabeli zamieszczono wiekowanie pozostałych należności:

tys. PLN	na dzień		do 12 m-cy		powyżej 12 m-cy	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Pozostałe należności	19 725	21 961	19 312	21 345	413	616

D.1.5 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne to aktywa pieniężne w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz, znajdujące się w obrocie gotówkowym lub w obrocie następującym za pośrednictwem bieżących rachunków bankowych. Zalicza się do nich gotówkę w kasie oraz depozyty płatne na żądanie.

W pozycji bilansu „Środki pieniężne” ujmuje się również ekwiwalenty środków pieniężnych. Ekwiwalenty środków pieniężnych są to te aktywa pieniężne, nie zaliczane do środków pieniężnych.

Wartość godziwą środków pieniężnych ustala się na podstawie ich wartości nominalnej z uwzględnieniem naliczonych odsetek, z uwzględnieniem ryzyka kredytowego banku, w którym przechowywane są środki pieniężne.

Dane dotyczące środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w 2021	6 909	6 909
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w 2020	17 694	17 694

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

D.2.1 Informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności

Poniższe zestawienie przedstawia informacje o wysokości w tys. PLN rezerw techniczno-ubezpieczeniowych utworzonych do celów wypłacalności, na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku, odrębnie dla każdej linii biznesu, w podziale na wartość najlepszego oszacowania oraz margines ryzyka.

Linia biznesu	Nazwa Linii Biznesowej	Rok	Rezerwa techniczno-ubezpieczeniowa	w tym:	
				najlepsze oszacowanie	margines ryzyka
29	Ubezpieczenia zdrowotne	2021	769	766	3
		2020	576	573	3
30	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	2021	0	0	0
		2020	493	491	3
31	Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	2021	4 630 388	4 612 942	17 446
		2020	5 159 591	5 132 342	27 250
32	Pozostałe ubezpieczenia na życie	2021	34 731	34 600	131
		2020	38 618	38 414	204
Łącznie		2021	4 665 888	4 648 309	17 579
		2020	5 199 278	5 171 820	27 460

D.2.2 Opis stosowanych zasad i metod do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności, ustala się zgodnie z Art. 224 i 225 Ustawy Ubezpieczeniowej, jako sumę wartości najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka.

Stosowane w Towarzystwie zasady i metody wyceny najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka są również zgodne z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Delegowanym.

Spółka stosuje alokację najlepszego oszacowania oraz marginesu ryzyka do poszczególnych linii biznesowych, określonych w Rozporządzeniu Delegowanym. Poszczególne produkty ubezpieczeniowe klasyfikuje się do linii biznesowych zgodnie z dominującą charakterystyką produktu.

D.2.2.1 Najlepsze oszacowanie

Najlepsze oszacowanie jest równe oczekiwanej wartości obecnej przyszłych przepływów pieniężnych ważonych prawdopodobieństwem ich realizacji, obliczonej przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Do obliczenia najlepszego oszacowania Spółka stosuje aktualne i wiarygodne informacje, oraz realistyczne założenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artyku 28 Rozporządzenia Delegowanego.

Prognozy przepływów pieniężnych stosowane w obliczeniu najlepszego oszacowania uwzględniają wpływy i wypływy pieniężne wymagane do rozliczenia zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji w okresie trwania tych zobowiązań. Przy modelowaniu najlepszego oszacowania Spółka wykorzystuje metody deterministyczne.

Najlepsze oszacowanie wyliczane jest brutto, bez uwzględnienia udziałów reasekuratorów w rezerwach, który jest wyliczany oddzielnie i prezentowany po stronie aktywów w bilansie.

W wyliczeniu najlepszego oszacowania uwzględniono regulacje odnoszące się do granicy umowy, jak również, w sposób deterministyczny, możliwość realizacji opcji dla klienta lub uzyskania dodatkowych gwarancji, np. uwzględniono możliwość wcześniejszej rezygnacji przez klienta z ubezpieczenia i związanej z tym zmiany w wartości wypłacanego świadczenia, tj. o zamianę przez klienta świadczenia wynikającego z dożycia końca ubezpieczenia lub zgonu, na świadczenie wynikające z rezygnacji z ubezpieczenia.

W powyższy sposób zostało policzone najlepsze oszacowanie rezerw dla 99,95% portfela (mierzonych wartością rezerw dla celów rachunkowości, z wyłączeniem rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia). Dla pozostałych niemodelowanych produktów najlepsze oszacowanie rezerw jest przyjęte w wysokości rezerwy dla celów rachunkowości.

Tak obliczone najlepsze oszacowanie rezerw jest powiększane o rezerwę na niewypłacone odszkodowania i świadczenia (nieujęte w modelu przepływów pieniężnych), równą rezerwie dla celów rachunkowości.

W powyższych wyliczeniach uwzględniono szereg założeń. Do najistotniejszych należą założenia dotyczące:

- 1) rezygnacji klientów z polis (tzw. lapse ratio),
- 2) kosztów administracyjnych Spółki,
- 3) przychodów inwestycyjnych (założenia ekonomiczne).

Przyjęte w modelowaniu założenia dotyczące zachowań klientów (np. rezygnacji z polis) wynikają z badań zgromadzonych przez Spółkę danych odnośnie rzeczywistych zachowań klientów w poszczególnych produktach w poprzednich latach (tzw. *experience study*). Założenia dotyczące kosztów administracyjnych opierają się na analizie ponoszonych przez Spółkę kosztów i ich alokację do odpowiednich rodzajów kosztów i grup produktowych. Przy konstrukcji założeń uwzględniono dodatkowo analizy eksperckie dotyczące kształtowania się w przyszłości tych wielkości (rezygnacji, kosztów administracyjnych) uwzględniające potencjalne negatywne scenariusze mogące oddziaływać na Spółkę i jej klientów.

Założenia ekonomiczne są ustalone na dzień 31 grudnia 2021 roku. Do wyznaczenia wartości rezerw techniczno ubezpieczeniowych Spółka używa krzywych stóp procentowych wolnych od ryzyka publikowanych przez EIOPA.

W pewnych przypadkach, podczas ustalania założeń wykorzystano ocenę ekspercką, np. w celu ustalenia współczynników rezygnacji z polis dla kolejnych lat ubezpieczenia. Ocena ekspercka dotyczyła w szczególności współczynników rezygnacji, ustalanych dla tych lat polisowych, dla których brak jest jeszcze faktycznych obserwacji.

Przy wyliczeniu najlepszego oszacowania zdecydowano się zastosować poniższe uproszczenia, dopuszczalne przez Rozporządzenie Delegowane:

- 1) Najlepsze oszacowanie nie uwzględnia niepewności wyliczenia związanej z uwzględnieniem wielu różnych scenariuszy (wyliczenie deterministyczne);
- 2) Brak uwzględnienia zmian zewnętrznych, tj. zmian, o których brak jest jakichkolwiek informacji na dzień przygotowania raportu (np. przyszłych zmian prawnych).

D.2.2.2 Margines ryzyka

Margines ryzyka obliczany jest metoda kosztu kapitału dla scenariusza transferowego, w którym wszystkie zobowiązania są przenoszone z jednego zakładu ubezpieczeniowego na inny. Zakłada się, że zakład przejmujący zobowiązania nie posiada, żadnych innych zobowiązań, do momentu ich przejęcia, oraz nie akceptuje żadnych innych ryzyk. Z kolei środki własne Towarzystwa, z którego zdejmowane są zobowiązania, po ich transferze, są równe kapitałowemu wymogowi wypłacalności SCR zakładu odniesienia. Margines ryzyka został ustalony w kwocie koniecznej do zapewnienia pokrycia przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności, przy czym stopa kosztu kapitału wynosi 6%, zgodnie z Art. 39 Rozporządzenia Delegowanego, a wartości przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności ustalone zostały przy użyciu modelu projekcyjnego. Jednocześnie zastosowano uproszczenia w wyliczeniu przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności, dopuszczone przez Wytyczną nr 62 wytycznych EIOPA, dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych², przy czym zastosowane uproszczenia nie mają istotnego charakteru, a przyjęte metody uproszczenia odpowiadają Metodzie nr 1 określonej w tej Wytycznej.

Ostateczna wartość marginesu ryzyka została podzielona pomiędzy poszczególne linie biznesowe, zgodnie z proporcją wartości najlepszego oszacowania.

D.2.3 Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Poziom niepewności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych wynika z charakteru tych rezerw. Najlepsze oszacowanie jest wyliczane na podstawie długoterminowej projekcji przepływów pieniężnych, które bazują na szeregu założeń. Źródłami niepewności są zatem:

- niepewność terminów, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń ubezpieczeniowych,
- niepewność kwoty wydatków poniesionych w związku z obsługą zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych,
- niepewność związana z zachowaniem ubezpieczających (np. rezygnacje z polis).

Ze względu na charakter działalności Spółki, Funkcja Aktuarialna ocenia, że największe znaczenie na niepewność rezerw ma realizacja założeń odnośnie rezygnacji z polis, kosztów administracyjnych, a także założeń odnoszących się do procesów reklamacyjnych i postępowań sądowych. Funkcja Aktuarialna ocenia, że w 2021 roku poziom niepewności związany z tymi założeniami zwiększył się w stosunku do lat poprzednich, na co wpływ mają m. in. zgłoszenie wniosku o upadłość Open Finance S.A., odrzucenie planu naprawczego w Getin Noble Bank S.A., interwencja produktowa w zakresie ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym). Niepewności te miały odbicie w analizach eksperckich przy konstrukcji odpowiednich założeń.

D.2.4 Różnice między zasadami i metodami wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności i stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych

Stosowana przez Spółkę metodologia wyceny rezerw dla celów rachunkowości jest oparta na Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji i jest ona istotnie różna niż metodologia wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności.

Podsumowanie najistotniejszych różnic między stosowanymi przez Spółkę zasadami i metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny rezerw na potrzeby określenia wypłacalności, a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach dla celów rachunkowości:

- Brak marginesu ryzyka w przypadku rezerw dla celów rachunkowości.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności kalkulowane są na podstawie modeli przepływowych odpowiednich prognozowanych przepływów pieniężnych, podczas gdy np. w przypadku rezerw dla celów rachunkowości ubezpieczeń na życie, jeśli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, rezerwy tworzy się w wysokości wartości lokaty dokonanej zgodnie z postanowieniami zawartej umowy ubezpieczenia na życie.

² dokument: „EIOPA-BoS-14-166_Wytyczne dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych”

- Stopa procentowa do dyskontowania: na potrzeby określenia wypłacalności zastosowana została krzywa stopy procentowej wolnej od ryzyka zadana przez EIOPA, natomiast na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym zastosowana jest stała stopa procentowa (stopa techniczna stosowana przez Spółkę w momencie startu polisy), zamrożona na przyszłe lata, lecz nie większa niż maksymalna stopa techniczna wynikająca z regulacji prawnych.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto natomiast na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym na bazie składki netto.
- Koszty: Wypłacalność II – brana jest pod uwagę projekcja wszystkich kosztów, podczas gdy według PSR nie uwzględnia się kosztów, z wyjątkiem rezerw na koszty w produktach, gdzie brak jest przyszłych przychodów.
- Założenia co do rezygnacji z umów i wykupów brane są pod uwagę w Wypłacalność II, takich założeń nie uwzględnia się na potrzeby Sprawozdania finansowego.
- Rezerwy na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym nie mogą być ujemne – takiego ograniczenia nie ma w przypadku raportowania na potrzeby Wypłacalność II.

Rezerwy techniczne dla celów wypłacalności są istotnie niższe niż rezerwy dla celów rachunkowości, w szczególności dla linii biznesu 31, tj. ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym. Różnica ta wynika z faktu, że dla tych ubezpieczeń rezerwy dla celów rachunkowości są równe bieżącej wartości aktywów UFK, natomiast przy kalkulacji rezerw dla celów wypłacalności uwzględnia wartość obecną przyszłych przychodów i kosztów w tych produktach, co powoduje (dla większości produktów) zmniejszenie tej rezerwy w stosunku do wartości aktywów UFK.

Poniższa tabela przedstawia porównanie w tys. PLN rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i rezerw dla celów sprawozdawczości dla poszczególnych produktów linii biznesu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku.

Linia biznesu	Data	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
29	31-gru-21	769	766
	31-gru-20	576	573
30	31-gru-21	0	0
	31-gru-20	493	491
31	31-gru-21	4 630 388	4 706 517
	31-gru-20	5 159 591	5 308 109
32	31-gru-21	34 731	42 401
	31-gru-20	38 618	39 059

D.2.5 Oświadczenia dotyczące stosowania korekt i środków przejściowych w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

- W wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie jest stosowana korekta dopasowująca, o której mowa w art. 77b Dyrektywy,
- W wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie jest stosowana korekta z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d Dyrektywy,
- W wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie jest stosowany środek przejściowy dotyczący struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o którym mowa w art. 308c Dyrektywy,
- W wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych nie jest stosowane przejściowe odliczenie, o którym mowa w art. 308d Dyrektywy.

D.2.6 Opis udziału reasekuratora i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych

Ze względu na marginalny wpływ reasekuracji na działalność zakładu ubezpieczeń, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na udziale reasekuratora nie są modelowane. Po stronie aktywów bilansu uwzględniono udział reasekuratora w wysokości równej udziałowi reasekuratora w rezerwach dla celów Sprawozdania Statutowego. Ze względu na bardzo małą istotność rozliczeń reasekuracyjnych Spółka zastosowała uproszczenie w postaci braku naliczenia korekty z tytułu niewykonania zobowiązania przez kontrahenta (reasekuratora), o którym mowa w art. 42 Rozporządzenia Delegowanego.

Kwoty należne z umów reasekuracji, na dzień 31 grudnia 2021 roku, wynosiły 59 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Towarzystwo nie posiada spółek celowych (spółek specjalnego przeznaczenia).

D.3 Inne zobowiązania

D.3.1 Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy obejmują zobowiązania, których kwota lub termin jest niepewny, z wyłączeniem:

- rezerw na świadczenia emerytalne,
- rezerw z tytułu podatku odroczonego,
- zobowiązań warunkowych,

dla których jest prawdopodobne, że będzie niezbędne wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne do wypełnienia tych zobowiązań.

Pozostałe rezerwy wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA. Rezerwy z przewidywanym terminem rozliczenia do 12 miesięcy nie podlegają dyskontowaniu.

Dane na temat pozostałych rezerw na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w 2021	49 096	49 995
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w 2020	39 246	41 785

Różnica między wartościami do celów wypłacalności oraz ze Sprawozdania Statutowego wynika stąd, że część spraw sądowych, dla których prawdopodobieństwo przyszłych przepływów pieniężnych ustalone zostało na poziomie mniejszym niż 51% została przeniesiona do zobowiązań warunkowych.

D.3.2 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Towarzystwo tworzy zgodnie z informacjami zaprezentowanymi w rozdziale D.1.1. niniejszego sprawozdania.

Dane dotyczące rezerwy z tytułu odroczonego podatku na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2021	76 804	55 625

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2020	124 543	83 121
---------------------------------------------------------	---------	--------

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku w bilansie do celów wypłacalności w wysokości 76 804 tys. PLN w 2021 roku oraz 124 543 tys. PLN w 2020 roku składa się z następujących pozycji:

tys. PLN	2020	2021
różnica wynikająca z wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności	28 302	16 231
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności zobowiązań wobec pośredników, w związku z ich uwzględnieniem w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	10 494	4 799
niezrealizowane zyski na lokatach	80 924	54 217
odsetki zarachowane	1 923	1 289
różnica wynikająca z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do celów wypłacalności	0	78
korekta zobowiązań z tytułu ZFŚS	6	7
pozostałe różnice, w tym korekta wyceny obligacji państwowych, rozliczenia międzyokresowe, dyskonto zobowiązań długoterminowych	2 894	183

D.3.3 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

Zobowiązania z ubezpieczeń bezpośrednich do celów wypłacalności obejmują w szczególności zobowiązania wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych, koasekuratorów, pośredników ubezpieczeniowych, w zakresie w jakim nie zostały uwzględnione w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

Zobowiązania z tytułu prowadzonej działalności ubezpieczeniowej obejmują kwoty wymagalne do dnia 31 grudnia 2021 roku w porównaniu z 31 grudnia 2020 roku.

Zobowiązania wobec pośredników z przyszłym terminem wymagalności uwzględniane są w kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowej.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń bezpośrednich są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny na podstawie szacowanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych do wartości bieżącej za pomocą rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Towarzystwo grupuje zobowiązania pod względem terminów ich wymagalności, a następnie dyskontuje.

Na podstawie historycznej analizy wiekowania i zapadalności większość zobowiązań Towarzystwa spłacana jest w terminach powyżej 12 miesięcy, gdyż płatności dokonywane są ratalnie.

W kalkulacji nie uwzględnia się ryzyka kredytowego Towarzystwa, jak również nie dyskontuje się zobowiązań przewidzianych do rozliczenia w terminie 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

Dane na temat zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w 2021	6 718	31 975
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w 2020	13 442	68 672

Różnica między wartością do celów wypłacalności a wartością ze sprawozdania finansowego wynosząca w 2021 roku 25 257 tys. PLN oraz 55 230 tys. PLN w 2020 roku wynika ze zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych z tytułu prowizji płatnych ratalnie, które zostały uwzględnione w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

D.3.4 Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)

W pozycji Pozostałe zobowiązania do celów wypłacalności Towarzystwo ujmuje:

- zobowiązania wymagalne nie związane z transakcjami ubezpieczeniowymi i reasekuracyjnymi,
 - zobowiązania wymagalne wynikające z działalności lokacyjnej (z tytułu alokacji składek),
- za wyjątkiem zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zobowiązania nie związane z działalnością ubezpieczeniową i reasekuracyjną są wyceniane w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod na podstawie szacowanych przepływów pieniężnych zdyskontowanych za pomocą stopy procentowej wolnej od ryzyka do wartości bieżącej, przy czym w kalkulacji nie uwzględnia się ryzyka kredytowego Towarzystwa oraz przyjmuje się, że zobowiązania przewidziane do rozliczenia w terminie do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego nie podlegają dyskontowaniu.

Dane na temat pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) w 2021	15 516	15 516
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) w 2020	9 338	9 338

Poniżej w tabeli zamieszczono wiekowanie pozostałych zobowiązań:

tys. PLN	na dzień		do 12 m-cy		powyżej 12 m-cy	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Pozostałe zobowiązania	9 338	15 515	9 338	15 507	0	9

D.3.5 Zobowiązania podporządkowane

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zobowiązań podporządkowanych.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny aktywów i zobowiązań, kiedy nie jest możliwe ustalanie wiarygodnej wartości rynkowej. Wykaz pozycji oraz stosowane modele wycen dla głównych pozycji bilansu do celów wypłacalności zostały opisane w rozdziałach D.1 – D.3. niniejszego sprawozdania. Niepewność w wycenie aktywów finansowych mierzona jest następującymi współczynnikami:

- Delta, w przypadku instrumentów pochodnych, współczynnik ten mówi o ile procent zmieni się wartość opcji pod wpływem zmiany ceny aktywa bazowego o 1%;
- Beta, współczynnik jest miernikiem ryzyka systematycznego ponoszonego przez właścicieli kapitału. Współczynnik beta mierzy relację zmienności stopy zwrotu z danego waloru w stosunku do zmienności rynkowej stopy zwrotu (reprezentowanej przez wybrany indeks giełdowy). Dla celów wyceny wartości przyjęto wskaźnik oszacowany na podstawie analizy wskaźników beta dla wybranych porównywalnych spółek publicznych.

Spółka regularnie porównuje adekwatność wyceny poprzez porównywanie wyceny modelowej z wyceną w oparciu o skorygowaną cenę nabycia w przypadku obligacji oraz depozytów.

D.5 Wszelkie inne informacje

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Wartości niematerialne i prawne w 2021	0	2 406
Wartości niematerialne i prawne w 2020	0	3 459

Oprócz różnic w wycenie do celów wypłacalności a sprawozdaniem finansowym dotyczących rezerw techniczno – ubezpieczeniowych i podatku odroczonego, opisanych w punktach D.1.1., D.2.4. oraz D.3.2. Spółka zidentyfikowała następującą, istotną różnicę w wycenie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 2 406 tys. PLN w 2021 roku, oraz 3 459 tys. PLN w 2020 roku. Różnica dotyczy głównie oprogramowania, którego wartość wyceniono w kwocie zero ze względu na to, że oprogramowanie jest specyficzne dla celów Towarzystwa, co oznacza brak możliwości sprzedaży, bądź zabronione jest odsprzedażanie posiadanych licencji. Oprócz powyższego Spółka nie identyfikuje różnic w wycenie do celów wypłacalności a sprawozdaniem finansowym.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Zarządzanie środkami własnymi

Towarzystwo zgodnie z wewnętrznymi procedurami monitoruje i ocenia środki własne niezbędne do zapewnienia pokrycia całkowitych potrzeb w zakresie wypłacalności. W zakresie stosowanych procedur nie nastąpiły istotne zmiany w trakcie okresu sprawozdawczego.

Raz w roku Towarzystwo przygotowuje plan biznesowy, w którym integralną częścią jest prognoza wymogów kapitałowych. Prognoza wymogów kapitałowych w pięcioletnim horyzoncie czasowym jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Spółki.

E.1.2 Klasyfikacja środków własnych

Środki własne dla celów wypłacalności obejmują sumę:

- podstawowych środków własnych
- uzupełniających środków własnych – ujmowanych w kalkulacji środków własnych po zatwierdzeniu przez KNF.

E.1.2.1 Podstawowe środki własne

Podstawowe środki własne Towarzystwo klasyfikuje do jednej z trzech kategorii na podstawie oceny dostępności środków na potrzeby pokrycia strat oraz ograniczeń w ich wykorzystaniu.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku środki własne Towarzystwa zostały zaklasyfikowane do 1 i 3 kategorii środków własnych. Do kategorii 1 należą następujące pozycje: opłacony kapitał zakładowy, rezerwa uzgodnieniowa, środki własne z kategorii 1 pochodzą z pozycji bilansowych. Nie występują ograniczenia wpływające na dostępność tych środków własnych, stąd są wysokiej jakości.

Do kategorii 3 należą aktywa netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Struktura podstawowych środków własnych na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

tys. PLN	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy	95 500	95 500	-	
Rezerwa uzgodnieniowa	61 191	61 191		
Zobowiązania podporządkowane				
Wartość aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 994			2 994

Podstawowe środki własne razem	159 685	156 691	-	2 994
--------------------------------	---------	---------	---	-------

Rezerwa uzgodnieniowa na dzień sprawozdawczy jest równa nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ustalonej na potrzeby wypłacalności, pomniejszonej o kapitał zakładowy oraz przewidywane obciążenia związane z przewidywanym podatkiem od niektórych instytucji finansowych na kolejne 12 miesięcy.

Rezerwa uzgodnieniowa w 2021 r. spadła w stosunku do 2020 r. Główną przyczyną zmiany jest spadek nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, szczegółowy opis tej pozycji został ujęty w rozdz. E.1.3.

Struktura rezerwy uzgodnieniowej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

tys. PLN	2021	2020
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	169 058	208 678
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	9 373	14 043
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	98 494	95 500
Rezerwa uzgodnieniowa	61 191	99 135

2021 r. nie wyemitowano środków własnych.

E.1.2.2 Uzupełniające środki własne

W trakcie 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała uzupełniających środków własnych.

E.1.2.3 Dostępne oraz dopuszczone środki własne

Dostępne oraz dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności SCR oraz minimalnego wymogu kapitałowego MCR na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały przedstawione w tabeli poniżej, jednocześnie z zestawieniem danych za poprzedni okres sprawozdawczy:

tys. PLN	2021	2020
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	159 685	194 635
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	156 691	194 635
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	159 685	194 635
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	156 691	194 635

Dopuszczone środki własne na pokrycie SCR i MCR uwzględniają ograniczenia ustawowe związane z klasyfikacją do odpowiednich kategorii.

E.1.3 Kapitał własny w sprawozdaniu statutowym, a nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wg Wypłacalność II

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wyniosła:

tys. PLN	Wartość wg Wypłacalność II	Wartość ze sprawozdania finansowego
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w 2021	169 058	112 048
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w 2020	208 678	127 479

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku różnica pomiędzy kapitałem własnym w Sprawozdaniu statutowym, a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami wg Wypłacalność II przedstawia się następująco:

tys. PLN	2021	2020
Kapitały własne w sprawozdaniu finansowym	112 048	127 479
usunięcie z bilansu aktywowanych kosztów akwizycji	- 47 426	-101 841
różnica w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	110 677	204 184
pozostałe korekty	24 979	-2 097
korekta na aktywie i rezerwie na podatek odroczone z tytułu korekt opisanych powyżej	-31 219	-19 047
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej	169 058	208 678

Nie ma różnic jakościowych pomiędzy kapitałem wykazany w Sprawozdaniu statutowym, a kapitałem wg Wypłacalności II.

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności

Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR – Solvency Capital Requirement) – odpowiada wielkości dopuszczonych środków własnych, jaka umożliwi Towarzystwu pokrycie znacznych, nieprzewidzianych strat oraz zapewnienie dostatecznego zabezpieczenia płatności wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku:

- kapitałowy wymóg wypłacalności SCR wyniósł: 108 mln PLN,
- współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności SCR dopuszczonymi środkami własnymi wyniósł: 148%.

Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2021 roku w podziale na poszczególne moduły ryzyka przedstawiony jest poniżej (w tys. PLN), w porównaniu do wartości z roku 2020:

tys. PLN	2021	2020
Ryzyko rynkowe	65 653	121 611
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	14 157	25 435
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	61 310	73 532
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	16	17
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-	-
Dywersyfikacja	- 35 390	- 53 868
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	105 745	166 727
Ryzyko operacyjne	5 639	6 212
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	- 3 405	- 8 027
Kapitałowy wymóg wypłacalności SCR	107 979	164 913

Kapitałowy wymóg wypłacalności SCR w 2021 roku obniżył się w porównaniu do 2020 roku, głównie w wyniku zmniejszającego się portfela umów oraz istotnego zmniejszenia ryzyka koncentracji aktywów. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w poszczególnych kategoriach ryzyka zostały opisane w rozdziale C.

E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy

Minimalny wymóg kapitałowy (MCR – Minimum Capital Requirement) – odpowiada kwocie dopuszczonych podstawowych środków własnych, poniżej której – przy założeniu kontynuacji wykonywania działalności przez zakład ubezpieczeń – ubezpieczający, ubezpieczeni lub uprawnieni z umów ubezpieczenia mogliby być narażeni na niedopuszczalny poziom ryzyka.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku:

- minimalny wymóg kapitałowy MCR wyniósł: 36,6 mln PLN,
- współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego MCR dopuszczonymi środkami własnymi wyniósł 427%.

Dane wejściowe do wyliczania MCR są zawarte w załączniku: Minimalny Wymóg Kapitałowy S.28.01.01. do niniejszego sprawozdania.

E.3 Zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat

Zgodnie z zasadami formuły standardowej, wartość kapitałowego wymogu wypłacalności brutto może zostać skorygowana ze względu na zdolność odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat (dalej: korekta). Wartość niniejszej korekty na datę raportową, została przedstawiona w tabeli poniżej w porównaniu do wartości z 2020 r., wraz dodatkowymi informacjami dotyczącymi korekty oraz zaprezentowaniem wartości maksymalnej korekty jaka mogłaby być zastosowana w danych okresie raportowym.

tys. PLN	2021	2020
LAC DT - Korekta z tytułu zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	- 3 405	- 8 027
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 1 700	-5 709
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	- 1 705	-2 319
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok	0	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	0	0
Maksymalny LAC DT - Maksymalna możliwa wartość korekty z tytułu zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat	- 21 163	- 32 858

d

Korekta wymogu kapitałowego z tytułu zdolności odroczonej podatku dochodowego do pokrywania strat jest równa zmianie wartości odroczonej podatku dochodowego, spowodowanej nagłą stratą kwoty, która jest równa sumie następujących składników (tj. kapitałowego wymogu wypłacalności brutto):

- a) podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności
- b) korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat (nie dotyczy Open Life)
- c) wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego.

Korekta z tytułu zdolności podatku dochodowego do pokrywania strat wyliczana jest poprzez poddanie bilansu ekonomicznego Wypłacalność II scenariuszowi warunków skrajnych w wysokości straty równej kapitałowemu wymogowi wypłacalności brutto oraz określenie skutków tego scenariusza dla danych liczbowych z tytułu podatku dla Spółki. Następnie obliczana jest korekta na podstawie tymczasowych różnic między poddanymi warunkom skrajnym wartościami bilansu Wypłacalność II, a odpowiednimi danymi liczbowymi do celów podatkowych. Na bazie powyższego, poddanego szokowi bilansu ekonomicznego i przyszłego planowanego biznesu w sytuacji po zajęciu szoku, należy

oszacować dostępność przyszłego dochodu podlegającego opodatkowaniu, który mógłby pokryć stratę w wysokości kapitałowego wymogu wypłacalności brutto. Spółka założenia do niniejszej prognozy stosuje w oparciu o założenia do planu biznesowego z uwzględnieniem działań zarządczych dotyczących kosztów i realokacji lokat własnych, które zostałyby podjęte w przypadku zajścia powyższego scenariusza.

E.4 Zastosowanie podmodułu cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności

Spółka do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności SCR nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji.

E.5 Różnica między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Spółka do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności SCR nie stosuje modelu wewnętrznego.

E.6 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności kapitałowym wymogiem wypłacalności

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w trakcie 2021 roku Spółka nie wykazała niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym MCR oraz z kapitałowym wymogiem wypłacalności SCR.

E.7 Wszelkie inne informacje

Do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności SCR Towarzystwo:

- stosuje formułę standardową zgodną z wytycznymi EIOPA,
- nie stosuje uproszczeń o których mowa w Rozporządzeniu Delegowanym,
- nie stosuje parametrów specyficznych dla zakładu,
- nie stosuje korekty dopasowującej,
- nie stosuje korekty z tytułu zmienności,
- nie stosuje przejściowej korekty do odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka,
- nie stosuje przejściowego odliczenia w stosunku do rezerw techniczno-ubezpieczeniowych,
- nie stosuje narzutów kapitałowych ustanowionych przez KNF.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A.:

Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	
Krzysztof Bukowski	Prezes Zarządu	_____ (podpis)
Aneta Maykowska	Wiceprezes Zarządu	_____ (podpis)
Izabela Śliwowska	Wiceprezes Zarządu	_____ (podpis)
Piotr Twardokęs	Wiceprezes Zarządu	_____ (podpis)
Jacek Skwierczyński	Członek Zarządu	_____ (podpis)

Warszawa, dnia 30.03.2022 roku

Załączniki: Roczne raporty QRT

Poniższe tabele zawierają dane w tys. PLN.

Bilans S.02.01.02

Aktywa

Wartość firmy

Aktywowane koszty akwizycji

Wartości niematerialne i prawne

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych

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

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)

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Akcje i udziały

Akcje i udziały – notowane

Akcje i udziały – nienotowane

Dłużne papiery wartościowe

Obligacje państwowe

Obligacje korporacyjne

Strukturyzowane papiery wartościowe

Zabezpieczone papiery wartościowe

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Instrumenty pochodne

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozostałe lokaty

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

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pożyczki pod zastaw polisy

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych

Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:

Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)

Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie

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

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

Depozyty u cedentów

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Akcje własne (posiadane bezpośrednio)

Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Aktywa ogółem

R0010	0
R0020	0
R0030	0
R0040	79 798
R0050	0
R0060	2 082
R0070	339 274
R0080	0
R0090	29
R0100	9 271
R0110	0
R0120	9 271
R0130	194 116
R0140	95 057
R0150	99 059
R0160	0
R0170	0
R0180	63 930
R0190	0
R0200	71 929
R0210	0
R0220	4 537 381
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	59
R0280	0
R0290	0
R0300	0
R0310	59
R0320	48
R0330	11
R0340	0
R0350	0
R0360	584
R0370	0
R0380	21 961
R0390	0
R0400	0
R0410	6 909
R0420	46
R0500	4 988 093

Zobowiązania

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	35 499
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	769
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0
Najlepsze oszacowanie	R0630	766
Margines ryzyka	R0640	3
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	34 731
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0
Najlepsze oszacowanie	R0670	34 600
Margines ryzyka	R0680	131
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	4 630 388
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0
Najlepsze oszacowanie	R0710	4 612 942
Margines ryzyka	R0720	17 446
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0
Zobowiązania warunkowe	R0740	899
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	49 096
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	101
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	76 804
Instrumenty pochodne	R0790	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	1 088
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	6 718
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	146
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	15 516
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	2 780
Zobowiązania ogółem	R0900	4 819 036
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	169 058

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

PLN

		Linie biznesowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	1 757	0	295 466	27 975	0	0	0	0	325 198
Udział zakładu reasekuracji	R1420	19	0	0	213	0	0	0	0	231
Netto	R1500	1 738	0	295 466	27 762	0	0	0	0	324 967
Składki zarobione										
Brutto	R1510	1 758	0	295 796	28 014	0	0	0	0	325 568
Udział zakładu reasekuracji	R1520	19	0	0	214	0	0	0	0	233
Netto	R1600	1 739	0	295 796	27 801	0	0	0	0	325 336
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	278	-490	1 125 466	18 862	0	0	0	0	1 144 116
Udział zakładu reasekuracji	R1620	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Netto	R1700	277	-490	1 125 466	18 862	0	0	0	0	1 144 115
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych										
Brutto	R1710	13	0	679 812	-3 445	0	0	0	0	676 379
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0	0	0	2	0	0	0	0	2
Netto	R1800	13	0	679 812	-3 447	0	0	0	0	676 378
Koszty poniesione	R1900	2 343	-1	85 598	14 118	0	0	0	0	102 058
Pozostałe koszty	R2500									0
Koszty ogółem	R2600									102 058

S.12.01.02

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

PLN	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym			Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)	
		Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami									
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Wartości niematerialne i prawne	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																
Najlepsze oszacowanie																
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0	0	4 612 942		34 600	0	0	0	4 647 542		766	0	0	0	766
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0	0	0		11				11		48				48
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	0	0	4 612 942		34 589				4 647 532		718				718
Margines ryzyka	R0100	0	17 446		131			0	0	17 577	3			0	0	3
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110							0	0					0	0	
Najlepsze oszacowanie	R0120		0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	
Margines ryzyka	R0130							0	0	0				0	0	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0	4 630 388			34 731		0	0	4 665 119	769			0	0	769

S.23.01.01

Środki własne

PLN

Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35

Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym

Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności

Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności

Fundusze nadwyżkowe

Akcje uprzywilejowane

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi

Rezerwa uzgodnieniowa

Zobowiązania podporządkowane

Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II

Odliczenia

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	95 500	95 500			
R0030					
R0040					
R0050					
R0070					
R0090					
R0110					
R0130	61 191	61 191			
R0140	0			0	
R0160	0				2 994
R0180					
R0220					
R0230					

Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	159 685	156 691	0	0	2 994
Uzupełniające środki własne						
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300					
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310					
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320					
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330					
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340					
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350					
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360					
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370					
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390					
	R0400					
Uzupełniające środki własne ogółem						
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	159 685	156 691	0	0	2 994
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	156 691	156 691	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	159 685	156 691	0	0	2 994
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	156 691	156 691	0	0	
SCR	R0580	107 979				
MCR	R0600	36 663				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	147,88%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	427,39%				

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami

Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)

Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia

Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych

Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych

Rezerwa uzgodnieniowa

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem

	C0060	
R0700	169 058	-
R0710	0	-
R0720	9 373	-
R0730	98 494	-
R0740	0	-
R0760	61 191	-
		-
R0770	1 312	-
R0780	0	-
R0790	1 312	-

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

-

PLN

Ryzyko rynkowe

Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych

Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie

Dywersyfikacja

Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych

Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne

Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat

Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat

Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE

Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego

Ustanowione wymogi kapitałowe

Kapitałowy wymóg wypłacalności

Inne informacje na temat SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części

łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych

łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą

Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304

	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
	C0110	C0090	C0100
R0010	65 653		-
R0020	14 157		
R0030	61 310		
R0040	16		-
R0050	-		-
R0060	35 390		
R0070	-		
R0100	105 745		

	C0100
R0130	5 639
R0140	0
R0150	-3 405
R0160	0
R0200	107 979
R0210	0
R0220	107 979
R0400	
R0410	
R0420	
R0430	
R0440	

S.28.01.01

Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

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

MCR_{NL} Result

	C0010
R0010	

PLN

Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych

	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
	C0020	C0030
R0020		
R0030		
R0040		
R0050		
R0060		
R0070		
R0080		
R0090		
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0170		

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

MCR: Result

	C0040
R0200	36 663

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych

Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie

	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220		
R0230	4 612 942	
R0240	35 307	
R0250		5 186 371

Ogólne obliczenie MCR

Liniowy MCR

SCR

Górny próg MCR

Dolny próg MCR

Łączny MCR

Nieprzekraczalny dolny próg MCR

	C0070
R0300	36 663
R0310	107 979
R0320	48 591
R0330	26 995
R0340	36 663
R0350	17 097
	C0070
R0400	36 663

Minimalny wymóg kapitałowy