

Pomyśl, żyjmy  
bezpieczniej, lepiej,  
dłużej.

Pomyśl



# Spis treści

<b>A Działalność i wyniki operacyjne</b>	<b>10</b>
A.1 Działalność	11
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	13
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	17
A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności, pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
A.5 Wszelkie inne informacje	19
<b>B System zarządzania</b>	<b>20</b>
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	21
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	31
B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	34
B.4 System kontroli wewnętrznej	39
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	42
B.6 Funkcja aktuarialna	43
B.7 Outsourcing	44
B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania	46
<b>C Profil ryzyka</b>	<b>47</b>
C.1 Ryzyko aktuarialne	50
C.2 Ryzyko rynkowe	53
C.3 Ryzyko kredytowe/niewykonania zobowiązania	60
C.4 Ryzyko płynności	62
C.5 Ryzyko operacyjne	64
C.6 Inne istotne ryzyka	66
C.7 Test stresu i analizy scenariuszowe	67
<b>D Wycena do celów wypłacalności</b>	<b>70</b>
D.1 Aktywa	71
D.2 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe	77
D.3 Pozostałe zobowiązania	82
D.4 Wszelkie inne informacje	85
<b>E Zarządzanie kapitałem</b>	<b>86</b>
E.1 Środki własne	87
E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg wypłacalności	90
E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności	92
E.4 Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	93
E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i znacząca niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności	93
E.6 Wszelkie inne informacje	93
<b>F Załącznik I – Jednostki powiązane i stowarzyszone</b>	<b>94</b>
<b>G Załącznik II - Wymogi regulacyjne w zakresie Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej</b>	<b>94</b>

# Słownik

AFS	ang. Available For Sale – dostępne do sprzedaży
ALM	ang. Asset Liability Management – zarządzanie aktywami i zobowiązaniami
BSCR	ang. Basic Solvency Capital Requirement – podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności
CRS	ang. Common Reporting Standard – jednolity standard w zakresie przekazywania przez poszczególne państwa informacji na temat klientów instytucji finansowych będących rezydentami podatkowymi innego państwa
Dyrektywa Solvency II	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/W
EIOPA	ang. European Supervisory Authority for Occupational Pensions and Insurance – Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych
EPIFP	ang. Expected profits included in future premiums - oczekiwane zyski uwzględnione w przyszłych składkach
EOG	Europejski Obszar Gospodarczy
FATCA	ang. Foreign Account Tax Compliance Act – regulacja Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej dotycząca ujawniania informacji o rachunkach zagranicznych dla celów wypełnienia obowiązków podatkowych w USA
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
MCR	Minimum Capital Requirement – minimalny wymóg kapitałowy
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NNW	Następstwo Nieszczęśliwych Wypadków
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2017 poz. 2342) oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. 2016 poz. 562), a w zakresie nieuregulowanym ww. rozporządzeniem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 2017 poz. 277)
QRT	ang. Quantitative Reporting Templates – ilościowe formularze sprawozdawcze
Rozporządzenie Delegowane	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2015/35
SCR	ang. Solvency Capital Requirement – kapitałowy wymóg wypłacalności
Spółka	UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna
TU	Towarzystwo Ubezpieczeń
UE	Unia Europejska
UFK	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy
UNIQA TU na Życie S.A.	UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna
VaR	ang. Value at Risk – wartość narażona na ryzyko

# ” Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce Sprawozdanie na temat Wypłacalności i Kondycji Finansowej UNIQA Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna. Sprawozdanie podsumowuje, z perspektywy regulacji Solvency II, działalność spółki w 2020 roku, jak również jej system zarządzania, profil ryzyka, metody wyceny aktywów i pasywów dla celów wypłacalności oraz zarządzanie kapitałem. Poniżej znajdują Państwo streszczenie najważniejszych aspektów tych obszarów, których pełen opis znajduje się w odpowiednich rozdziałach niniejszego raportu.

Życzę Państwu dobrej lektury,



Jakub Machnik



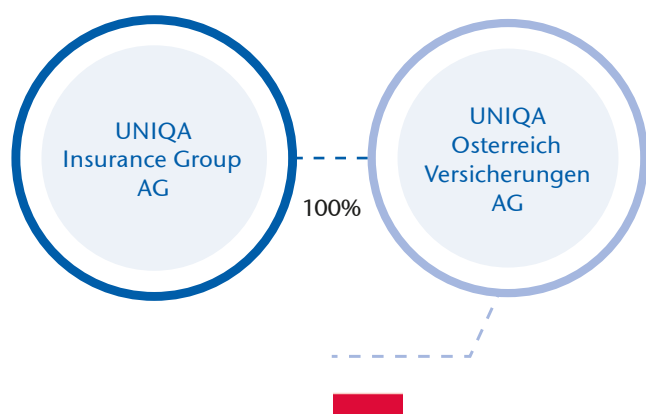
# Streszczenie

## Działalność i wyniki operacyjne

UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna („UNIQA TU na Życie S.A.”, „spółka”), z siedzibą w Łodzi, oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów z obszaru ubezpieczeń na życie.

UNIQA TU na Życie S.A. działa na podstawie zezwolenia wydanego przez organ nadzoru na prowadzenie działalności w grupach 1-5, działu I – ubezpieczenia na życie, jak również na prowadzenie działalności w zakresie reasekuracji czynnej. Głównym akcjonariuszem posiadającym 99,78% akcji jest UNIQA Österreich Versicherungen AG z siedzibą w Austrii. Struktura własnościowa obejmuje również akcjonariuszy mniejszości-owych, w tym osoby fizyczne, posiadających łącznie 0,22% kapitału.

UNIQA TU na Życie S.A. jest spółką należącą do UNIQA Insurance Group AG, jednej z wiodących grup ubezpieczeniowych na macierzystym rynku w Austrii oraz w Europie Środkowo-Wschodniej. UNIQA TU na Życie S.A., na dzień 31 grudnia 2020 roku, jest dziewiętnastym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń na życie, posiadającym udziały w rynku na poziomie 0,46% (dane publikowane na dzień 30 września 2020 roku).



Grafika 1: Struktura Grupy UNIQA

## Wyniki z działalności

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku.

Wartość składek przypisanych brutto w 2020 roku wyniosła 93 768 tys. zł w porównaniu do 98 930 tys. zł w 2019 roku i była niższa niż w roku poprzednim o 5,2%. Spadek składki wynika w głównej mierze z działań mających na celu poprawę rentowności portfela, wygasania portfela produktów z grupy ubezpieczeń z UFK oraz niższą w porównaniu z poprzednim rokiem składką w grupie produktów bancassurance. Największy wzrost sprzedaży wynoszący 15,6 proc. odnotowują indywidualne produkty na życie.

Wartość świadczeń poniesionych (wypłaty z uwzględnieniem zmiany stanu rezerw), w roku obrotowym 2020 wyniosła do 64 656 tys. zł w porównaniu do 65 161 tys. zł i była niższa niż w roku poprzednim o 0,8%. Zmiana wartości świadczeń poniesionych odzwierciedla oraz jest ściśle związana z aktualną strukturą portfela

Koszty operacyjne brutto zmniejszyły się z 53 693 tys. zł w 2019 roku do 47 300 tys. zł w 2020 roku i były niższe niż w roku poprzednim o 11,9%. Optymalizacja oraz ścisła kontrola poziomu ponoszonych kosztów powiązana z dostosowaniem ich wysokości do poziomu realizowanego wolumenu sprzedaży przyczyniły się do uzyskania niższej w odniesieniu do 2019 roku wartości kosztów obsługi ubezpieczeń. Dodatkowo niższa wartość kosztów w 2020 roku wynika z niższej w porównaniu z 2019 rokiem kwoty pro-wizji akwizycyjnej jak również mniejszego wpływu na tą pozycję odroczonego kosztów akwizycji.

Dochody netto z inwestycji za rok obrotowy 2020 wynosiły 14 012 tys. zł w porównaniu do 19 753 tys. zł za rok obrotowy 2019.

## System zarządzania

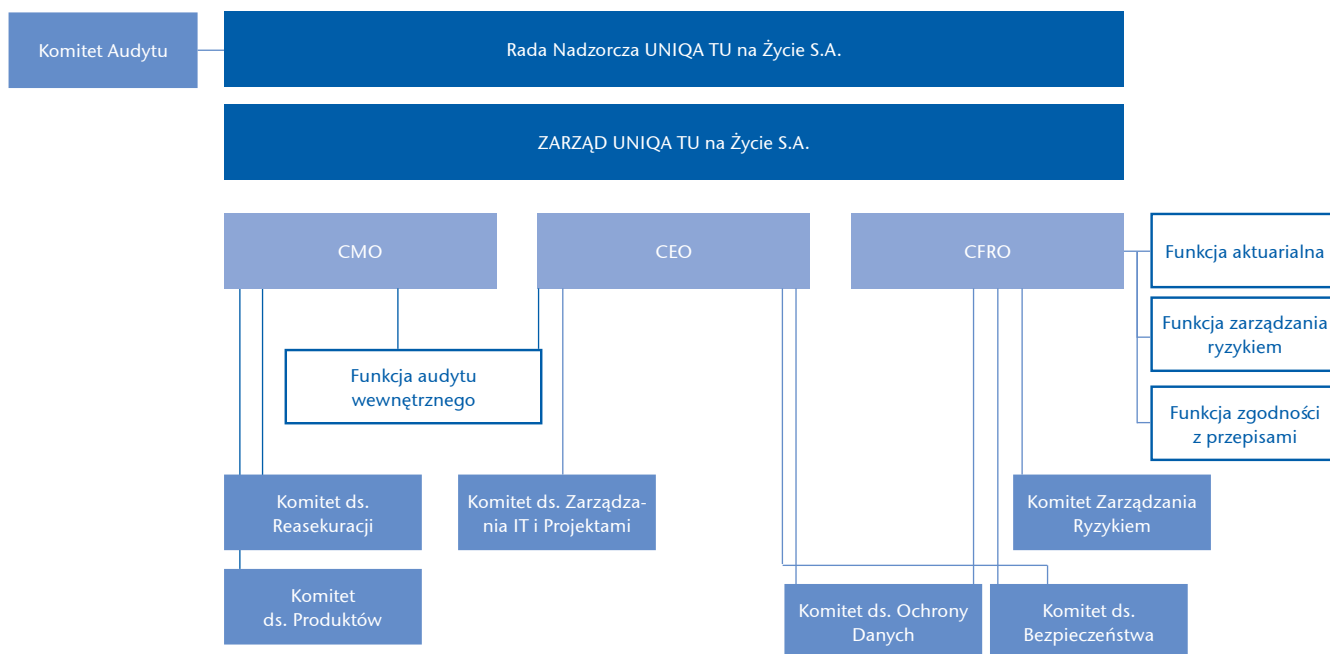
System zarządzania jest podstawą prawidłowego i ostrożnego prowadzenia działalności przez UNIQA TU na Życie S.A.. W tym zakresie określone są precyzyjne procesy i metody, które muszą być stosowane. UNIQA TU na Życie S.A. wdrożyła system zarządzania zgodnie z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE ("Dyrektywą Solwency II") i Rozporządzeniem Delegowanym Komisji (UE) 2019/981 ("Rozporządzeniem Delegowanym"). Gwarantuje to zgodność z wymogami dla poszczególnych obszarów działalności (ich rodzajem, zakresem i złożonością), a także zgodność z przyjętym profilem ryzyka. System zarządzania obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności.

Poniższy wykres przedstawia strukturę systemu zarządzania w UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Objaśnienie skrótów:

<b>CEO</b>	Chief Executive Officer – prezes zarządu
<b>CFRO</b>	Chief Financial Risk Officer – wiceprezes zarządu ds. finansów i ryzyka
<b>CMO</b>	Chief Market Officer – wiceprezes zarządu ds. klienta

System zarządzania ryzykiem, w ramach systemu zarządzania, służy identyfikacji, pomiarowi oraz kontrolowaniu ryzyk krótko- i długoterminowych, na które narażona jest UNIQA TU na Życie S.A. Dodatkowo system zarządzania ryzykiem oparty jest na zasadzie „trzech linii obrony” (szczegółowo opisaną w sekcji B.3.2).



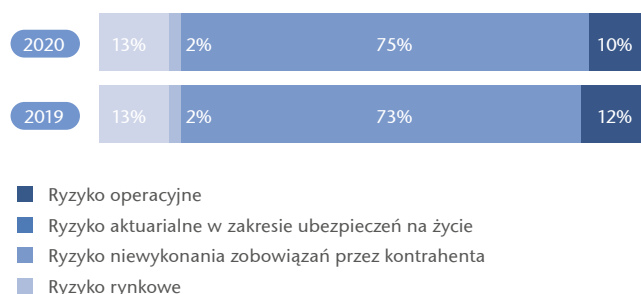
Grafika 2: System zarządzania oraz struktura Komitetów

Szczególną wagę przywiązuje się do transparentnej i efektywnej organizacji procesów. Dlatego też system kontroli wewnętrznej, służący zmniejszeniu i uniknięciu ryzyk został wdrożony dla wszystkich procesów, w których mogą wystąpić istotne ryzyka finansowe i/lub operacyjne, a także ryzyka w zakresie zgodności.

Zdefiniowanie preferencji ryzyka jest podstawowym elementem strategii. UNIQA TU na Życie S.A. przyjmuje ryzyko ubezpieczeniowe jako będące podstawą działalności spółki. Jednocześnie akceptuje ryzyko rynkowe, jeżeli jest uzasadnione wsparciem podstawowej działalności. UNIQA TU na Życie S.A. zdecydowanie unika ryzyka operacyjnego i ryzyka kredytowego.

UNIQA TU na Życie S.A. dąży do utrzymania współczynnika wypłacalności opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na poziomie powyżej 175%.

## Profil ryzyka



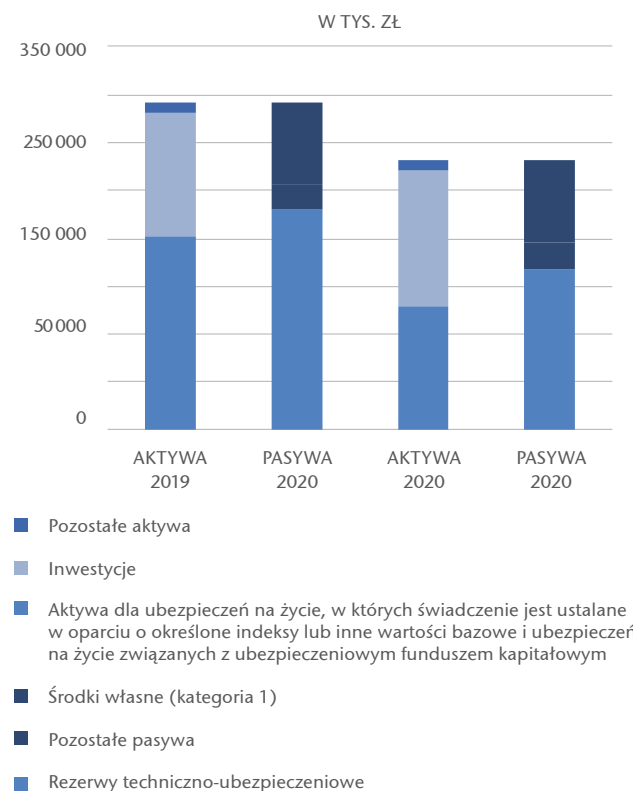
Grafika 3: Profil ryzyka – Struktura % SCR na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku

## Wycena do celów wypłacalności

W UNIQA TU na Życie S.A. do opracowania bilansu ekonomicznego zastosowano metody opisane w Dyrektywie Solvency II oraz Rozporządzeniu Delegowanym. Opierają się one na założeniu kontynuacji działalności spółki, jak i na ocenie indywidualnej.

Aktywa wyceniane są w wartości, za jaką mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, wzajemnie niezależnymi, partnerami biznesowym. Pasywa wycenia się w wartości stosowanej przez zainteresowane i dobrze poinformowane strony w celu przeniesienia ich lub zachowania zgodności z nimi w ramach zwykłej transakcji rynkowej.

Na wykresach poniżej przedstawiono uproszczoną strukturę bilansu UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku. Spadek sumy bilansowej rok do roku wynika ze spadku wolumenu portfela ubezpieczeń z UFK ze składką jednorazową („UNIQA-towe Strategie”).



Grafika 4: Bilans według Solvency II

## Zarządzanie kapitałem

Poprzez aktywne zarządzanie kapitałem UNIQA TU na Życie S.A. gwarantuje utrzymanie adekwatnej kapitalizacji. Zarządzanie środkami własnymi ma na celu optymalne wykorzystanie zdolności finansowej UNIQA TU na Życie S.A. oraz utrzymywanie współczynnika wypłacalności opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności Solvency II na poziomie powyżej 175%.

Poniższa tabela przedstawia dopuszczalne środki własne UNIQA TU na Życie S.A. w zestawieniu z kapitałowym wymogiem wypłacalności (SCR) i minimalnym wymogiem kapitałowym (MCR) według Solvency II na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku. Poziom współczynników wypłacalności pozostaje na stabilnym poziomie rok do roku. Współczynnik wypłacalności oparty na formule

standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności Solvency II na poziomie 313,2% (324,0% na dzień 31 grudnia 2019 roku) gwarantuje, że UNIQA TU na Życie S.A. dysponuje kapitałem adekwatnym do skali

pro-wadzonych operacji i ryzyk z nimi związanych.

w tys. złotych	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019
Kapitałowy Wymóg Wypłacalności SCR	27 664	26 507
Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR	17 090	15 768
Środki własne	86 652	85 885
z czego kategoria I	86 652	85 885
z czego kategoria II	0	0
z czego planowana dywidenda i podatek od aktywów	0	0
Współczynnik wypłacalności SCR	313,2%	324,0%
Współczynnik MCR	507,0%	544,7%

Tabela 1: Środki własne, kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR), minimalny wymóg kapitałowy (MCR)

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR) w Polsce trwa stan epidemii. W związku z sytuacją COVID-19, UNIQA TU na Życie S.A. wprowadziła niezbędne zmiany w działaniu zapewniające ciągłość działalności gospodarczej. Pomimo wprowadzonych ograniczeń wszystkie kluczowe procesy w spółce działają efektywnie. Spółka regularnie monitorowała wpływ wystąpienia pandemii Covid-19 na poziom środków własnych, wysokość kapitałowego wymogu wypłacalności oraz przełożenie zmian w tych wielkościach na współczynnik wypłacalności spółki. W trakcie 2020 roku spółka nie zidentyfikowała znaczących zagrożeń. Z powodu jesiennej fali zachorowań na COVID-19 spółka zanotowała zwiększoną szkodowość w grupie 1 w ostatnim kwartale 2020 roku. Z uwagi na wysokie wskaźniki śmiertelności populacyjne w skali kraju oraz typowe dla grudnia podwyższone opóźnienia w zgłaszaniu szkód, rezerwy IBNR (rezerwy na szkody zaistniałe ale jeszcze nie zgłoszone) zostały zwiększone dodatkowo o kwotę rzędu 1.0 mln zł.

Podwyższone wskaźniki śmiertelności w populacji spowodowały konieczność przeprowadzenia badania wystarczalności składki na portfelu spółki. Badanie takie było konieczne z uwagi na fakt, że wycena produktów w momencie sprzedaży nie zakładała obecnego poziomu śmiertelności. W szczególności efekt ten jest widoczny w produktach ubezpieczeń

grupowych, gdzie oferowane są również ryzyka rodzinne z grupy 1, takie jak wypłata z tytułu śmierci rodzica.

Z tego tytułu utworzona została dodatkowa rezerwa matematyczna w kwocie 4.3 mln zł. Także najlepsze oszacowanie zostało dostosowane do nowych oczekiwanych parametrów śmiertelności i zachorowalności. Skutkowało to wzrostem rezerwy techniczno-ubezpieczeniowej według Solvency II o 6.7 mln zł.

Grupa UNIQA w dniu 15 października 2020 roku dokonała zakupu spółek AXA w Polsce, Czechach i Słowacji. W Polsce, na podstawie wydanej w dniu 15 września 2020 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody, Grupa UNIQA przejęła: AXA Ubezpieczenia Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. („AXA U TUiR S.A.”), AXA Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. („AXA Życie TU S.A.”) oraz AXA Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. („AXA PTE S.A.”).

Zarząd UNIQA TU na Życie S.A. na posiedzeniu w dniu 28 października 2020 roku zatwierdził Plan Połączenia spółek AXA Życie TU S.A. i UNIQA TU na Życie S.A. a także upoważnił UNIQA TU na Życie S.A. do podpisania Planu Połączenia.

W dniu 18 grudnia 2020 roku zostało opublikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ogłoszenie nr 247/2020, poz. 72784 w sprawie pierwszego




zawiadomienia akcjonariuszy UNIQA TU na Życie S.A. o zamiarze połączenia z AXA Życie TU S.A. oraz zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia UNIQA TU na Życie S.A. Ogłoszenie Planu Połączenia spółek zostało również udostępnione do publicznej wiadomości na stronie internetowej <https://www.uniqapl/o-nas/Akcjonariusze>.

Zarząd na posiedzeniu w dniu 2 grudnia 2020 roku zatwierdził sprawozdanie zarządu UNIQA TU na Życie S.A. w sprawie uzasadnienia połączenia spółek AXA Życie TU S.A. i UNIQA TU na Życie S.A..

Połączenie UNIQA TU na Życie S.A. oraz AXA Życie TU S.A. planowane jest na początek drugiego kwartału 2021 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania za rok 2020 przyjęto, że spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w ramach połączonych spółek, w dającej się przewidzieć przyszłości.



# A Działalność i wyniki operacyjne

## A.1 Działalność

UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów z obszaru ubezpieczeń na życie. Spółka prowadzi swoją działalność na podstawie zezwolenia wydanego przez organ nadzoru na prowadzenie działalności w grupach 1-5, działu I – ubezpieczenia na życie, jak również na prowadzenie działalności w zakresie reasekuracji czynnej. Zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) podstawowa działalność zakładu ubezpieczeń koncentruje się na ubezpieczeniach na życie.

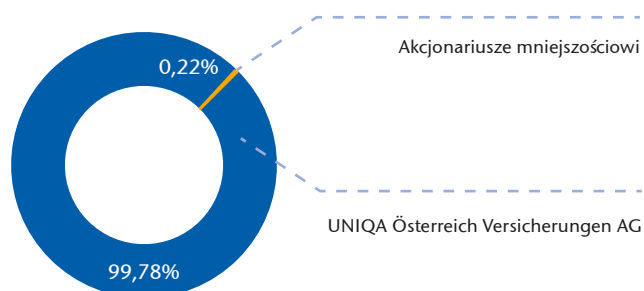
UNIQA TU na Życie S.A. prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej od 29 czerwca 1994 roku i została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000005751, NIP: 554 100 15 22. Kapitał zakładowy spółki wynosi PLN 42 774 700,00 i został w pełni opłacony. Towarzystwo ubezpieczeń prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej od 29 czerwca 1994 roku.

### Struktura akcjonariatu

UNIQA TU na Życie S.A. jest spółką akcyjną z przeważającym udziałem kapitału zagranicznego. Głównym akcjonariuszem posiadającym 99,78% akcji jest UNIQA Österreich Versicherungen AG z siedzibą w Austrii. Struktura własnościowa obejmuje również akcjonariuszy mniejszościowych, w tym osoby fizyczne, posiadających łącznie 0,22% kapitału. Struktura akcjonariatu wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku została zaprezentowana w poniższej tabeli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	% posiadanych akcji
UNIQA Österreich Versicherungen AG	4 268 150	99,78%
Akcjonariusze mniejszościowi	9 320	0,22%
Razem	4 277 470	100,00%

Tabela 2: Struktura akcjonariatu



Grafika 5: Struktura akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 42 774 700 zł i był podzielony na 4 277 470 akcji imiennych o wartości nominalnej 10,00 zł za akcję, podzielonych na serie przedstawione w tabeli poniżej.

Liczba akcji	Rodzaj akcji	Seria akcji
200.000	akcje imienne	A
50.000	akcje imienne	B
250.000	akcje imienne	C
30.000	akcje imienne	D
100.000	akcje imienne	E
1.000.000	akcje imienne	F
698.572	akcje imienne	G
478.318	akcje imienne	H
1.470.580	akcje imienne	I

Tabela 3: Struktura akcji

## Istotne obszary działalności

UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna oferuje swoim klientom szeroki wachlarz produktów z obszaru ubezpieczeń na życie i NNW.

## Istotne obszary geograficzne

UNIQUATU na Życie S.A., jako polski zakład ubezpieczeń, ma zezwolenie na prowadzenie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ponadto, zgodnie z notyfikacją KNF z dnia 1 września 2006 roku, UNIQA TU na Życie S.A. posiada zezwolenie na świadczenie usług w formie innej niż oddział w następujących krajach członkowskich UE/EOG: Czechy, Estonia, Litwa, Łotwa, Niemcy, Słowacja, Węgry wraz z informacją, że począwszy od 18 stycznia 2007 roku sprzedaż ubezpieczeń z Działu I w grupach 4-5, w których wymagane jest zaświadczenie o wypłacalności, nie jest tożsame z grupami określonymi w Dyrektywie Solvency II.

UNIQA TU na Życie S.A. według wartości składki przypisanej brutto za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku jest dziewiętnastym co do wielkości ubezpieczycielem na polskim rynku ubezpieczeń na życie, posiadającym udziały w rynku na poziomie 0,46%. (dane publikowane na dzień 30 września 2020 roku)

## Istotne transakcje lub zdarzenia, które miały miejsce w roku bilansowym, jak również po jego zakończeniu

W 2019 roku w składzie zarządu spółki zaszły następujące zmiany:

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 26 czerwca 2020 roku powołała w skład zarządu spółki na kolejną trzyletnią kadencję następujące osoby:

- Jarosława Matusiewicza
- Jakuba Machnika

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład zarządu UNIQA TU na Życie S.A. wchodziły następujące osoby:

- Jarosław Matusiewicz – prezes zarządu
- Adam Łoziak – wiceprezes zarządu
- Jakub Machnik – wiceprezes zarządu

W 2020 r. w składzie rady nadzorczej spółki zaszły następujące zmiany:

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki na posiedzeniu w dniu 29 czerwca 2020 roku powołało w skład rady nadzorczej na kolejną czteroletnią kadencję następujące osoby:

- Wolfganga Kindla
- Johanna Poraka
- Petera Eichlera

Dodatkowo Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki na tym samym posiedzeniu powołało Zorana Visnjica w skład rady nadzorczej na czteroletnią kadencję.

Ponadto z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe spółki za 2019 rok, tj. w dniu 29 czerwca 2020 roku upłynęła kadencja dotychczasowego członka rady nadzorczej, Lecha Michalika. Mandat nie został przedłużony na kolejny okres.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład rady nadzorczej UNIQA TU na Życie S.A. wchodziły następujące osoby:

- Wolfgang Kindl – przewodniczący rady nadzorczej
- Zoran Visnjic – wiceprzewodniczący rady nadzorczej
- Johannes Porak – wiceprzewodniczący rady nadzorczej
- Erich Kruschitz – członek rady nadzorczej
- Peter Eichler – członek rady nadzorczej
- Teymur Bagirov – członek rady nadzorczej
- Fritz Trafler – członek rady nadzorczej

W 2020 roku w składzie Komitetu Audytu spółki nie było żadnych zmian.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w skład Komitetu Audytu UNIQA TU na Życie S.A. wchodziły następujące osoby:

- Fritz Trafler – przewodniczący Komitetu Audytu
- Erich Kruschitz – członek Komitetu Audytu
- Teymur Bagirov – członek Komitetu Audytu

## A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Informacje przedstawiono w zakresie jakościowym i ilościowym zarówno zbiorczo, jak i w podziale na istotne linie biznesowe i obszary geograficzne, w których UNIQA TU na Życie S.A. prowadzi działalność.

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku.

### Wielkości techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2020 roku

Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń na życie					
w tys. zł	Składki przypisane - brutto	Składki zarobione - brutto	Odszkodowania i świadczenia - brutto	Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych - brutto	Koszty poniesione - brutto
	2020	2020	2020	2020	2020
Ubezpieczenia zdrowotne	0	0	0	0	0
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	359	360	490	49	99
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	3 260	3 260	84 553	73 934	2 099
Pozostałe ubezpieczenia na życie	90 149	94 856	49 313	-4 282	45 102
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>93 768</b>	<b>98 477</b>	<b>134 357</b>	<b>69 701</b>	<b>47 300</b>

Tabela 4: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie według linii biznesowych w kwotach brutto w 2020

### Wielkości techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2019 roku

Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń na życie					
w tys. zł	Składki przypisane -brutto	Składki zarobione - brutto	Odszkodowania i świadczenia - brutto	Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - brutto	Koszty poniesione - brutto
	2019	2019	2019	2019	2019
Ubezpieczenia zdrowotne	0	0	0	0	0
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	2 635	2 653	1 235	251	2 102
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	4 294	4 296	146 483	131 407	4 188
Pozostałe ubezpieczenia na życie	92 001	99 493	49 512	410	47 404
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>98 930</b>	<b>106 442</b>	<b>197 230</b>	<b>132 068</b>	<b>53 693</b>

Tabela 5: Wyniki techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg linii biznesowych w kwotach brutto w 2019 roku

### Wielkości techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2020 roku

Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń na życie					
w tys. zł	Składki przypisane -netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto
	2020	2020	2020	2020	2020
Ubezpieczenia zdrowotne	0	0	0	0	0
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	357	358	490	49	99
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	3 251	3 251	84 553	73 934	2 095
Pozostałe ubezpieczenia na życie	87 528	92 235	49 278	-4 315	43 535
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>91 135</b>	<b>95 844</b>	<b>134 321</b>	<b>69 667</b>	<b>45 729</b>

Tabela 6: Wielkości techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2020 roku

## Wielkości techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2019 roku

Składki, szkody, koszty w podziale na linie biznesu ubezpieczeń na życie					
w tys. zł	Składki przypisane - netto	Składki zarobione - netto	Odszkodowania i świadczenia - netto	Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych - netto	Koszty poniesione - netto
	2019	2019	2019	2019	2019
Ubezpieczenia zdrowotne	0	0	0	0	0
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	834	852	946	251	645
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	4 286	4 287	146 483	131 407	4 184
Pozostałe ubezpieczenia na życie	90 749	98 241	49 418	329	47 193
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	0	0	0
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	0	0	0
<b>Łącznie</b>	<b>95 868</b>	<b>103 380</b>	<b>196 847</b>	<b>131 987</b>	<b>52 022</b>

Tabela 7: Wielkości techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg linii biznesowych w kwotach netto w 2019 roku

## Wielkości techniczne w zakresie zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie wg obszarów geograficznych

Ze względu na dominujący udział polskiego rynku w całościowej działalności spółki wyniki nie zostały przedstawione w podziale na obszary geograficzne.

## Przychody ze składek

Wartość składek przypisanych brutto UNIQA TU na Życie S.A. w 2020 roku wyniosła 93 768 tys. zł. Najważniejszym celem w obszarze sprzedaży jest rozwój produktów ze składką regularną, zwłaszcza grupowych ubezpieczeń pracowniczych i terminowych ubezpieczeń na życie z szerokim zakresem świadczeń dodatkowych dostosowanych do potrzeb oraz wymagań klientów.

## Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku

Wartość składek przypisanych brutto zmniejszyła się z 98 930 tys. zł w 2019 roku do 93 768 tys. zł w 2020 roku. Spadek składki wynika w głównej mierze z działań mających na celu poprawę rentowności portfela, wygasania portfela produktów z grupy ubezpieczeń z UFK oraz niższą w porównaniu z poprzednim rokiem składką w grupie produktów bancassurance. Największy wzrost sprzedaży wynoszący 15,6 proc. odnotowują indywidualne produkty na życie, a rok 2020 jest kolejnym, w którym obserwowany jest znaczący wzrost sprzedaży.

## Świadczenia ubezpieczeniowe

Świadczenia poniesione (tj. po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw) brutto w roku obrotowym 2020 wyniosły 64 656 tys. zł. Struktura świadczeń poniesionych w podziale na linie biznesu koresponduje ze strukturą portfela ubezpieczeniowego.

## Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku

Świadczenia poniesione (tj. po uwzględnieniu zmiany stanu rezerw) brutto zmniejszyły się z 65 161 tys. zł w 2019 roku do 64 656 tys. zł w 2020 roku.

Zmiana wartości świadczeń poniesionych odzwierciedla oraz jest ściśle związana z aktualną strukturą portfela.

### Koszty operacyjne

Koszty operacyjne brutto wynoszą 47 300 tys. zł i obejmują koszty akwizycji (z uwzględnieniem prowizji), koszty administracyjne, koszty obsługi świadczeń z tytułu ubezpieczeń, z tytułu zarządzania aktywami, koszty ogólnego zarządu oraz inne koszty techniczne. Po korekcie wyżej wymienionych pozycji o uzyskane prowizje reasekuracyjne, kwota kosztów wyniosła 45 729 tys. zł.

Koszty operacyjne zostały alokowane do poszczególnych linii biznesowych w oparciu o wewnętrzny model alokacji kosztów.

## Porównanie z informacjami ze sprawozdania finansowego za okres kończący się dnia 31 grudnia 2019 roku

Koszty operacyjne brutto zmniejszyły się z 53 693 tys. zł w 2019 roku do 47 300 tys. zł w 2020 roku i były niższe niż w roku poprzednim o 11,9%. Optymalizacja oraz ścisła kontrola poziomu ponoszonych kosztów powiązana z dostosowaniem ich wysokości do poziomu realizowanego wolumenu sprzedaży przyczyniły się do uzyskania niższej w odniesieniu do 2019 roku wartości kosztów obsługi ubezpieczeń. Dodatkowo niższa wartość kosztów w 2020 roku wynika z niższej w porównaniu z 2019 rokiem kwoty prowizji akwizycyjnej jak również mniejszego wpływu na tą pozycję odroczonego kosztów akwizycji.



## A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

W poniższej sekcji przedstawiony jest wynik z działalności inwestycyjnej UNIQA TU na Życie S.A. w okresie 12 miesięcy kończących się w dniu 31 grudnia 2020 roku. W celach porównawczych przedstawiono również wynik z działalności inwestycyjnej w okresie 12 miesięcy kończących się w dniu 31 grudnia 2019 roku.

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdań finansowych.

Wartość portfela inwestycyjnego UNIQA TU na Życie S.A., w tym obligacji, aktywów związanych z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi, jednostek funduszy inwestycyjnych oraz lokat terminowych w instytucjach kredytowych wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 roku 270 604 tys. zł (dla porównania na dzień 31 grudnia 2019 roku 331 608 tys. zł).

Dochody netto z inwestycji za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 roku wynosiły 14 012 tys. zł (za okres kończący się 31 grudnia 2019 roku: 19 753 tys. zł).

Spadek wartości portfela inwestycyjnego w 2020 roku wynika z zaprzestania sprzedaży produktów z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi pod koniec 2017 roku oraz likwidacji z oferty części funduszy we wrześniu 2020. Zmniejszający się portfel, obniżka stóp procentowych w kraju oraz pozytywna zmiana cen jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych przyczyniła się do uzyskania dochodu z inwestycji w roku 2020, jednak w porównaniu do wyników za analogiczny okres w roku poprzednim, dochód ten jest niższy

Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
I. Nieruchomości inwestycyjne	0	0
II. Inwestycje kapitałowe ujmowane metodą praw własności	0	0
III. Udziały, akcje oraz inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	10 994	16 622
a) przychody	13 199	17 860
b) koszty	-2 205	-1 238
1. Dostępne do sprzedaży	10 994	16 622
2. Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat	0	0
IV. Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	3 173	3 219
a) przychody	3 173	3 219
b) koszty	0	0
1. Dostępne do sprzedaży	3 173	3 219
2. Utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
V. Pożyczki i pozostałe inwestycje	25	98
a) przychody	25	98
b) koszty	0	0
1. Pożyczki		0
2. Pozostałe inwestycje	25	98

Zysk netto z inwestycji [w tys. zł] według PSR	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
VI. Pochodne instrumenty finansowe (aktywa przeznaczone do obrotu)	0	0
VII. Administracyjne koszty działalności lokacyjnej, odsetki zapłacone oraz pozostałe koszty związane z działalnością lokacyjną	-179	-186
<b>Łącznie (wartości po pełnej konsolidacji)</b>	<b>14 012</b>	<b>19 753</b>

Tabela 8: Zysk z inwestycji netto [w tys. zł] według Polskich Standardów Rachunkowości (PSR)

## Informacje dotyczące zysków i strat ujętych bezpośrednio w kapitale własnym

Poniższa tabela wykazuje zmiany w kapitale własnym UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Zestawienie zmian w kapitale własnym [w tys. zł] wg PSR	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Kapitały własne na dzień 01.01.2020 oraz 01.01.2019	53 531	72 567
Wypłata dywidendy	0	-6 613
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>6 317</b>	<b>-12 424</b>
Zysk/Strata z lat ubiegłych	0	-22 001
Zysk/Strata danego roku	1 143	6 113
Zmiany w kapitale z aktualizacji wyceny	5 174	3 465
<b>Kapitały własne na dzień 31.12.2020 oraz 31.12.2019</b>	<b>59 848</b>	<b>53 531</b>

Tabela 9: Zestawienie zmian w kapitale własnym [w tys. zł] według PSR

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku kapitały własne UNIQA TU na Życie S.A. wyniosły 59 848 tys. zł w porównaniu do 53 531 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Wzrost wartości o 11,8 % wynika ze wzrostu kapitału aktualizacji wyceny.

## A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności, pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wszystkie wartości w tej sekcji są zgodne z wartościami ze sprawozdań finansowych.

Poniższa tabela przedstawia przychody i koszty operacyjne odpowiednio za okres kończący się 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku.

Pozostałe przychody i koszty [w tys. zł]	01.01-31.12.2020	01.01-31.12.2019
Pozostałe przychody operacyjne	3 450	675
Pozostałe koszty operacyjne	-2 410	-566
<b>Wynik netto</b>	<b>1 040</b>	<b>109</b>

Tabela 10: Pozostałe przychody i koszty [w tys. zł]

## A.5 Wszelkie inne informacje

### Postępowania pozasądowe

W 2020 roku zamknięto 1 sprawę z postępowań pozasądowych wszczętych w 2019, w toku są jeszcze 2 sprawy wszczęte w 2019 roku

Jednocześnie w 2020 roku zostały zgłoszone postępowania pozasądowe przy Rzeczniku Finansowym w 2 świadczeniach zgłoszonych w UNIQA TU na Życie S.A., obie sprawy są nadal w toku.



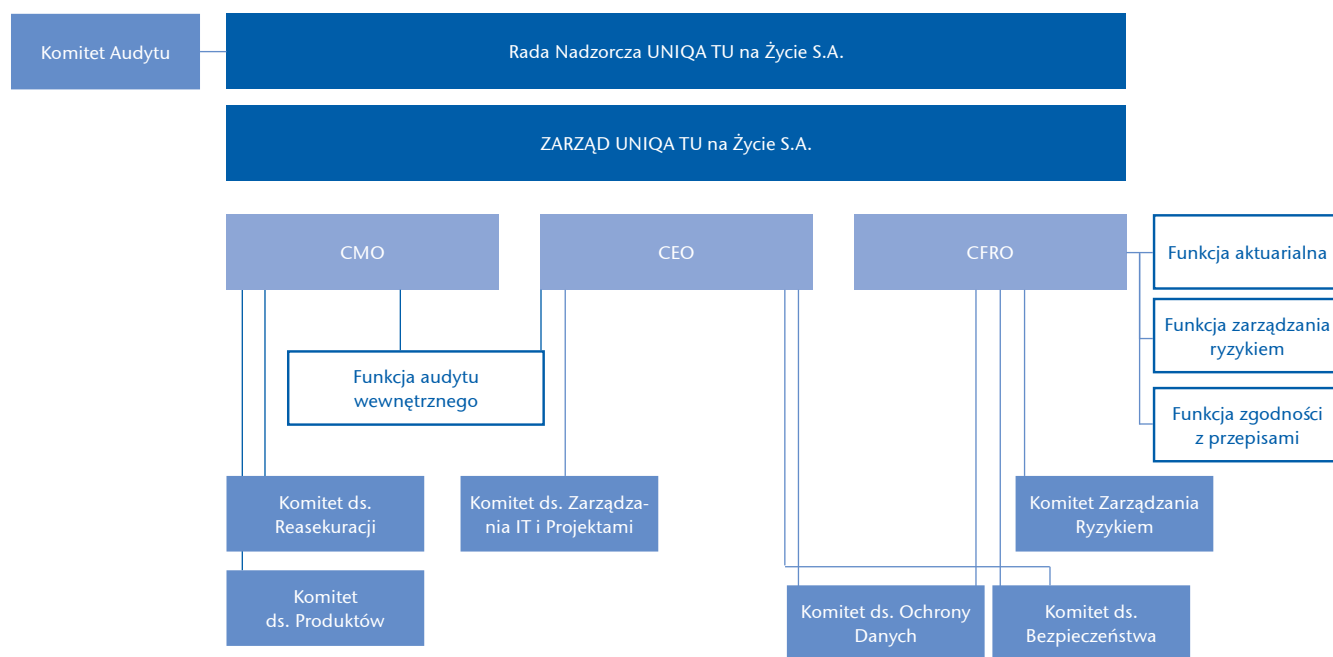
# B System zarządzania

## B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

System zarządzania jest podstawą prawidłowego i ostrożnego zarządzania prowadzoną działalnością. W tym zakresie określone są precyzyjne procesy i metody, które muszą być stosowane przez UNIQA TU na Życie S.A. Są one szczególnie istotne w odniesieniu do efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w UNIQA TU na Życie S.A. W spółce wdrożono system zarządzania zgodnie z Dyrektywą Solvency II. Gwarantuje to

zgodność z wymogami dla poszczególnych obszarów działalności (ich rodzajem, zakresem i złożonością), a także zgodność z przyjętym profilem ryzyka. System zarządzania obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności.

Poniższy wykres przedstawia strukturę systemu zarządzania w UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku.



Grafika 6: System zarządzania oraz struktura Komitetów

Objaśnienie skrótów:

<b>CEO</b>	Chief Executive Officer – prezes zarządu
<b>CFRO</b>	Chief Financial Risk Officer – wiceprezes zarządu ds. finansów i ryzyka
<b>CMO</b>	Chief Market Officer – wiceprezes zarządu ds. klienta

Zarząd UNIQA TU na Życie S.A. ustala cele i strategię. Jest w szczególności odpowiedzialny za wdrażanie, rozwój, oraz nadzór nad systemem zarządzania. Definiuje strategię ryzyka, strukturę organizacyjną, oraz zapewnia solidny system wewnętrznego monitorowania i kontroli.

System zarządzania opiera się na kluczowych funkcjach, dla których ustala się odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności zgodnie z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi obowiązującymi w UNIQA TU na Życie S.A.

## B.1.1 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje kontrolę nad zarządem w celu zapewnienia, że zarówno zarząd jak i menedżerowie średniego szczebla wdrożą odpowiednie działania w celu wytworzenia trwałej wartości przedsiębiorstwa. Posiedzenia rady nadzorczej odbywają się co najmniej trzy razy w roku, w praktyce posiedzenia odbywają się co najmniej raz na kwartał.

Zadania rady nadzorczej to m.in. decyzje dotyczące:

- sprawowania stałego nadzoru i monitorowanie działalności zarządu;
- wykonywania prawa do zwoływania Walnego Zgromadzenia;
- powoływania Komitetu Audytu;
- nabywania, obejmowania i zbywania udziałów i akcji innych spółek, w tym spółek zależnych i powiązanych ze spółką;
- podjęcia lub zakończenia działalności za granicą;
- udzielania pożyczek i kredytów, które nie służą jako lokaty na pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zgodnie z wymogami przepisów prawa;
- zaciągania kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji;
- organizacji i prowadzenia pracowniczego programu emerytalnego na rzecz pracowników spółki oraz wszelkich zmian w istniejących programach emerytalnych, a także organizacji, prowadzenia i zmian innych form zabezpieczenia emerytalnego na rzecz poszczególnych pracowników, członków organów spółki oraz osób współpracujących ze spółką na podstawie umowy zlecenia, o dzieło bądź innej umowy o podobnym charakterze;
- wykonywania praw z tytułu posiadanych udziałów i akcji na Zgromadzeniach Wspólników i Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy spółek, w których spółka posiada udziały i akcje;

- tworzenia i zamykania oddziałów lub filii spółki;
- podejmowania i rezygnacji z gałęzi działalności i rodzajów produktów;
- ustanawiania prokurentów;
- zatwierdzania budżetu rocznego spółki wraz z planem inwestycyjnym i finansowym oraz podejmowania uchwał w przedmiocie ogólnych zasad polityki lokacyjnej spółki;
- podejmowania inwestycji i zobowiązań finansowych, które w pojedynczym przypadku lub w czasie trwania zobowiązania wynoszą ponad 500 tys. zł, o ile nie są one zawarte w rocznym planie inwestycyjnym;
- nabywania, zbywania i obciążania nieruchomości;
- powoływania i odwoływania członków zarządu;
- zawieszania z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu;
- delegowania członków rady nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków zarządu nie mogących sprawować swoich czynności (art. 383 KSH);
- uchwalania Regulaminu zarządu;
- rozpatrywania innych spraw wnoszonych przez zarząd.

Komitetem ustanowionym przez radę nadzorczą jest Komitet Audytu.

Komitet	Zakres obowiązków
Komitet Audytu	<p>Głównym zadaniem Komitetu Audytu jest wsparcie rady nadzorczej w sprawowaniu jej obowiązków kontrolnych, a w szczególności w:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej,</li> <li>monitorowaniu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz procesu zarządzania ryzykiem,</li> <li>monitorowaniu procesu rewizji finansowej,</li> <li>monitorowaniu niezależności rewidenta zewnętrznego oraz podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego spółki,</li> <li>rekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego spółki.</li> </ul>

Tabela 11: Komitet Audytu – zakres obowiązków

## B.1.2 Zarząd i struktura Komitetów

Zarząd prowadzi działalność spółki na własną odpowiedzialność w sposób właściwy i adekwatny. Zarząd odpowiada za wszystkie kwestie, które nie leżą w gestii Walnego Zgromadzenia czy rady nadzorczej.

### Struktura zarządu

Podział obowiązków pomiędzy poszczególnymi członkami zarządu UNIQA TU na Życie S.A na dzień 31 grudnia 2020 roku został przedstawiony poniżej:

Jarosław Matusiewicz CEO				Adam Łoziak CMO				Jakub Machnik CFRO
Departament Sekretariat Generalny	Pion Wsparcia Klienta			Pion UNIQA dla Ciebie (UdC)	Pion UNIQA dla Biznesu (UdB)	Pion UNIQA dla Mieszkalnictwa (UdM)	Departament Wsparcia Sprzedaży	Departament Controllingu
Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej	Dyrektor ds. Wsparcia Klienta UdC	Dyrektor ds. Wsparcia Klienta UdB	Dyrektor ds. Wsparcia Klienta UdM	Departament Rynku UdC	Departament Rynku UdB	Departament Rynku UdM	Departament Audytu Wewnętrznego (łącznie z CEO)	Departament Finansowy
Departament Komunikacji Marketingowej i PR	Departament Centrum Klienta			Departament Sprzedaży UdC	Departament Sprzedaży UdB	Departament Sprzedaży UdM		Departament Aktuariatu Finansowego
Dyrektor ds. Strategii	Departament Operacji Ubezpieczeniowych				Departament Oceny Ryzyka UdB	Centrum Kompetencji UdM		Departament Kontroli Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu
Departament Audytu Wewnętrznego (łącznie z CMO)	Departament Technicznej Likwidacji Szkód							Departament Wsparcia Biznesu i Zakupów
Departament Finansowy w zakresie zarządzania aktywami	Departament Merytorycznej Likwidacji Szkód							Menedżer Compliance
Departament Rozwoju Organizacji	Departament Obsługi Procesów Sądowych							
Departament Informatyki								
Menedżer ds. Architektury Korporacyjnej								

Grafika 7: Struktura organizacyjna UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zarząd UNIQA TU na Życie S.A. prowadzi sprawy spółki i reprezentuje spółkę na zewnątrz. Zarząd działa na podstawie przepisów prawa, statutu spółki, regulaminu pracy rady nadzorczej, regulaminu pracy zarządu oraz uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zarząd podejmuje kolegiąlnie decyzje dotyczące istotnych spraw spółki.

Członkom zarządu przypisano jednoznaczne obowiązki, jednak główne decyzje podejmowane są kolegiąlnie na posiedzeniach zarządu. Posiedzenia zarządu odbywają się co najmniej dwa razy w miesiącu.

Niezależnie od podziału obowiązków, członkowie zarządu informują się wzajemnie o wszystkich ważnych zdarzeniach w spółce, w szczególności takich, które mogą mieć wpływ na realizację strategii, planów inwestycyjnych i finansowych spółki w danym roku obrotowym. Właściwe jednostki regularnie przekazują członkom zarządu informacje na temat sprzedaży, rozwoju portfela, kosztów i szkód oraz współczynnika wypłacalności.

## Struktura komitetów w UNIQA TU na Życie S.A.

Zarząd UNIQA TU na Życie S.A. ustanowił sześć komitetów wewnętrznych w UNIQA TU na Życie S.A. w celu zajęcia się przez nie kluczowymi zagadnieniami w działalności spółki:

- komitet ds. produktów,
- komitet zarządzania ryzykiem,
- komitet ds. ochrony danych,
- komitet ds. bezpieczeństwa
- komitet ds. zarządzania IT & projektami
- komitet ds. reasekuracji.

Działalność komitetów koncentruje się na podstawowych obszarach biznesowych, którymi są: proces zarządzania produktami (w tym ustalanie, opracowywanie oraz wycofywanie produktów ubezpieczeniowych), proces zarządzania ryzykiem (w tym system kontroli wewnętrznej, proces zarządzania ryzykiem, częściowy model wewnętrzny) zgodnie z systemem określonym w Dyrektywie Solvency II oraz proces ochrony danych i proces zapewnienia bezpieczeństwa (w tym bezpieczeństwa IT). Dodatkowo komitet ds. zarządzania IT & projektami jest odpowiedzialny za ustanawianie priorytetów w odniesieniu do rozwoju systemów informatycznych oraz projektów, a komitet ds. reasekuracji proponuje strategiczne rozwiązania zarządowi i podejmuje taktyczne decyzje w zakresie reasekuracji biernej. Pozostałe zagadnienia leżą w gestii funkcji kluczowych oraz objęte są działaniami podejmowanymi przez wyspecjalizowane wewnętrzne grupy robocze, w których skład wchodzi odpowiedni eksperci z poszczególnych obszarów.

Poniższa tabela przedstawia zakresy odpowiedzialności poszczególnych komitetów w UNIQA TU na Życie S.A.:

Komitet	Zakres odpowiedzialności	Częstotliwość posiedzeń
Komitet Zarządzania Ryzykiem	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Monitorowanie i analiza ekspozycji na ryzyko ze zwróceniem szczególnej uwagi na zatwierdzanie limitów ryzyka (budżetu ryzyka), jak również strategii ryzyka zatwierdzonej przez zarząd.</li> <li>■ Przygotowanie propozycji limitów ryzyka UNIQA TU na Życie S.A. „zdefiniowanie systemu limitów.</li> <li>■ Monitorowanie zdolności przyjmowania ryzyka i limitów ryzyka w UNIQA TU na Życie S.A. (w zakresie między innymi zarządzania aktywami, underwritingu, reasekuracji).</li> <li>■ Proponowanie alokacji kapitału zgodnie z wymogami w UNIQA TU na Życie S.A. oraz przygotowanie spójnego systemu limitów kapitałowych.</li> <li>■ Kwartalny opis, kwalifikacja i raportowanie ryzyk dla zarządu, jak również raportowanie „ad hoc” w przypadku przekroczenia limitów ryzyka.</li> <li>■ Akceptacja zmian w modelu wymogów kapitałowych UNIQA TU na Życie S.A.</li> <li>■ Koordynowanie działań w zakresie zarządzania najistotniejszymi ryzykami występującymi w działalności UNIQA TU na Życie S.A. („Heat Map”).</li> <li>■ Zapewnienie wdrożenia, przyjęcie wytycznych w zakresie systemu kontroli wewnętrznej oraz monitorowanie ogólnego poziomu systemu kontroli wewnętrznej w UNIQA TU na Życie S.A.</li> <li>■ Ciągły rozwój procesu zarządzania ryzykiem, metod analizy i oceny, również w zakresie monitorowania pojawiających się nowych ryzyk.</li> <li>■ Wdrażanie i umacnianie szeroko rozumianej „kultury zarządzania ryzykiem” w UNIQA TU na Życie S.A.</li> <li>■ Monitorowanie wdrażania wniosków wynikających z procesu zarządzania ryzykiem w procesach biznesowych.</li> <li>■ Przygotowywanie propozycji działań dla zarządu.</li> </ul>	Co najmniej cztery razy do roku
Komitet ds. Produktów	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Podejmowanie decyzji z zakresu modyfikacji, eliminacji i wprowadzania produktów na bazie dostarczonych danych i posiadanej wiedzy.</li> <li>■ Istotne modyfikacje systemowe w zakresie obecnych produktów – duże zlecenia IT.</li> <li>■ Regularne informowanie o statusach prowadzonych projektów.</li> <li>■ Okresowy przegląd portfela.</li> <li>■ Pomysły produktowe niewymagające określania zasobów – celem wstępnej akceptacji idei produktowej</li> </ul>	Doraźnie, ale co najmniej raz na miesiąc



Komitet	Zakres odpowiedzialności	Częstotliwość posiedzeń
Komitet ds. Ochrony Danych	<ul style="list-style-type: none"> <li>Koordinowanie organizacji ochrony danych w UNIQA TU na Życie S.A..</li> <li>Udział w przygotowaniu regulacji UNIQA Polska dotyczących zarządzania ochroną danych.</li> <li>Promowanie świadomości ochrony danych na poziomie UNIQA TU na Życie S.A..</li> <li>Udostępnianie zasobów ludzkich i finansowych w związku z wdrożeniem celów związanych z ochroną danych.</li> <li>Koordinowanie ustanowienia i wdrożenia systemu zarządzania ochroną danych w UNIQA TU na Życie S.A..</li> <li>Wydawanie lokalnych regulacji dotyczących ochrony danych.</li> </ul>	Co najmniej raz do roku
Komitet ds. Bezpieczeństwa	<ul style="list-style-type: none"> <li>Koordinowanie organizacji ochrony bezpieczeństwa w UNIQA TU na Życie S.A..</li> <li>Udział w przygotowaniu regulacji UNIQA Polska dotyczących zarządzania bezpieczeństwem.</li> <li>Promowanie świadomości zagrożenia bezpieczeństwem na poziomie UNIQA TU na Życie S.A..</li> <li>Określanie i akceptowanie działań naprawczych wynikających ze stanu bezpieczeństwa i incydentów bezpieczeństwa.</li> <li>Udostępnienie zasobów ludzkich i finansowych do wdrożenia środków ochrony.</li> <li>Koordinowanie ustanowienia i wdrożenia elementów systemu zarządzania bezpieczeństwem dla UNIQA TU na Życie S.A..</li> <li>Wydawanie lokalnych regulacji dotyczących zarządzania bezpieczeństwem.</li> </ul>	Co najmniej dwa razy do roku
Komitet ds. Reasekuracji	<p>Wypracowanie rekomendacji dla zarządu UNIQA TU na Życie S.A. oraz wsparcie CMO i CFRO w następujących zagadnieniach:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Przygotowanie strategii reasekuracji biernej.</li> <li>Przygotowanie struktury reasekuracji biernej obligatoryjnej.</li> <li>Określenie ram zawierania i zarządzania umowami reasekuracji biernej fakultatywnej.</li> <li>Określanie ram zawierania i zarządzania umowami frontingowymi.</li> <li>Monitorowanie efektywności reasekuracji biernej pod kątem wpływu na wymogi kapitałowe i rentowność.</li> <li>Ustalenia i monitoringu limitów w obszarze reasekuracji.</li> <li>Monitorowanie wdrażania działań udoskonalających w obszarze reasekuracji.</li> <li>Zapewnienia wdrożenia kontroli wewnętrznych w obszarze reasekuracji.</li> <li>Opisu, kwalifikacji i raportowania ryzyk w obszarze reasekuracji dla zarządu.</li> <li>Przygotowanie rekomendacji w zakresie reasekuracji biernej dla zarządu.</li> </ul>	Co najmniej trzy razy do roku
Komitet ds. zarządzania IT & projektami	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tworzenie katalogu kryteriów dla priorytetyzacji projektów IT i innych inicjatyw.</li> <li>Wspólne ustalanie priorytetów dla nowych zadań/wniosków w oparciu o zdefiniowane kryteria.</li> <li>Formułowanie rekomendacji dot. alokacji zasobów we wszystkich istotnych obszarach – IT, biznes, analitycy biznesowi.</li> <li>Planowanie, śledzenie postępów i re-planowanie kluczowych inicjatyw i projektów informatycznych.</li> <li>Przegląd statusu portfela projektów (postęp prac i koszty w stosunku do założeń).</li> <li>Proponowanie zmian kryteriów priorytetyzacji projektów (kwartalnie z zarządem).</li> <li>Przegląd aktualnego portfela projektów strategicznych w oparciu o aktualne priorytety (kwartalnie z zarządem).</li> <li>Formułowanie wspólnych zaleceń dla zarządu w zakresie priorytetów zadań IT, harmonogramu wdrożeń i zaangażowania zewnętrznych dostawców (outsourcing).</li> <li>Definiowanie podstaw do budowania szczegółowego harmonogramu prac w organizacji, które są przygotowywane przez Departament Rozwoju Organizacji.</li> </ul>	Co najmniej raz na dwa miesiące

Tabela 12: Zakres odpowiedzialności Komitetów w UNIQA TU na Życie S.A.

### B.1.3 Funkcje Kluczowe

Osoby pełniące kluczowe funkcje raportują do zarządu oraz rady nadzorczej. Raporty wykorzystywane są w procesie monitorowania oraz w procesie podejmowania decyzji. Funkcje kluczowe i związane z nimi ścieżki raportowania funkcjonują w ramach struktury organizacyjnej w taki sposób, aby umożliwić wypełnianie obowiązków w obiektywny, uczciwy i niezależny sposób.

System zarządzania obejmujący kluczowe funkcje: aktuarialną, zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności z przepisami i audytu wewnętrznego oraz osoby je nadzorujące (określony w motywie 29 preambuły Dyrektywy Solvency II) stanowi istotny element systemu Solvency II.

Każda funkcja kluczowa współpracuje z innymi funkcjami w ramach wykonywania swoich zadań. W ramach UNIQA TU na Życie S.A. są precyzyjnie określone zakresy następujących funkcji. Funkcji zarządzania ryzykiem, funkcji aktuarialnej, funkcji audytu wewnętrznego i funkcji zgodności z przepisami zapewniono odpowiednie zasoby.

#### Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna podlega organizacyjnie wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka. Podstawowym zadaniem tej funkcji jest koordynacja obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

W zakresie procesu ORSA (własnej oceny ryzyka i wypłacalności), funkcja aktuarialna ocenia zgodność wymogów w zakresie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, adekwatność reasekuracji jako techniki ograniczania ryzyka oraz wydaje opinie na temat procesu przyjmowania ryzyk do ubezpieczenia.

Funkcja aktuarialna
<ul style="list-style-type: none"> <li>koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności;</li> <li>ustalenie procesu obliczania rezerw i opracowanie podstawowych metod;</li> <li>monitorowanie zmian w zakresie ryzyk aktuarialnych;</li> <li>ocena odpowiedniości polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia oraz umów rozwiązań w zakresie reasekuracji;</li> <li>walidacja modeli, założeń, danych oraz wyników obliczeń dla UNIQA TU na Życie S.A.;</li> <li>wsparcie zarządzania ryzykiem oraz</li> <li>sporządzanie sprawozdań aktuarialnych, w szczególności rocznego raportu funkcji aktuarialnej.</li> </ul>

Tabela 13: Funkcja aktuarialna

## Funkcja zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem podlega organizacyjnie wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka.

Funkcja zarządzania ryzykiem jest zobowiązana do niezależnej oceny ryzyka dla wszystkich obszarów, a szczególnie tam, gdzie zidentyfikowano możliwość poniesienia znaczącej straty finansowej. Zarządzanie ryzykiem powiązane jest ze strategią spółki, w ramach procesu zarządzania rozwiązywane są nie tylko kwestie związane z zagrożeniami dla działalności, ale również podejmowane są działania na rzecz osiągnięcia zakładanych celów.

Funkcja zarządzania ryzykiem
<ul style="list-style-type: none"> <li>opracowanie i przygotowanie strategii ryzyka;</li> <li>prowadzenie, wdrożenie i nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem, zgodnie ze standardami Grupy UNIQA;</li> <li>zapewnienie skutecznego funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem;</li> </ul>

- monitorowanie systemu zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie ogólnego profilu ryzyka całej spółki;
- raportowanie w zakresie ekspozycji na ryzyko i doradzanie w sprawach dotyczących zarządzania ryzykiem;
- identyfikacja i ocena nowych ryzyk;
- ściśle współpracuje z funkcją aktuarialną.

Tabela 14: Funkcja zarządzania ryzykiem

## Funkcja zgodności z przepisami

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami podlega wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka, ale jej działanie nadzoruje cały zarząd. Zarząd odpowiada za ustanowienie odpowiedniego oraz efektywnego systemu zarządzania zgodnością w spółce oraz powołania menedżera odpowiedzialnego za zgodność, z uwzględnieniem zasad „Kompetencji i Reputacji”.

W UNIQA TU na Życie S.A. zadania funkcji zgodności z przepisami realizowane są przez niezależny zespół odpowiedzialny za zgodność z przepisami. Działania realizowane przez funkcję zgodności z przepisami są niezależne od działalności operacyjnej, pozostałych funkcji kluczowych oraz innych funkcji zarządczych. W zakresie funkcji zgodności, menedżera nadzorującego funkcję kluczową wiążą wyłącznie polecenia zarządu. Główny zakres odpowiedzialności w ramach pełnionej funkcji to monitorowanie i nadzór nad zgodnością z wymogami regulacyjnymi oraz prawnymi, do których przestrzegania jest zobowiązana UNIQA TU na Życie S.A.

Funkcja zgodności z przepisami
<ul style="list-style-type: none"> <li>monitorowanie oraz informowanie jednostek organizacyjnych UNIQA o zmianach w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, orzecznictwie oraz wymogach regulacyjnych organu nadzoru;</li> <li>współpraca z Departamentem Sekretariat Generalny w zakresie oceny i interpretacji przepisów powszechnie obowiązującego prawa, orzecznictwa i wymogów regulacyjnych, a także monitorowanie sposobu wdrożenia zmian prawnych przez odpowiedzialne jednostki organizacyjne;</li> </ul>

- analiza ryzyk braku zgodności z przepisami dla głównych procesów realizowanych w UNIQA TU S.A.;
- prowadzenie badań zgodności z przepisami w jednostkach organizacyjnych UNIQA TU S.A.;
- analiza nadużyć zgłaszanych za pośrednictwem aplikacji Whistleblower;
- współpraca z Departamentem Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu w zakresie oceny ryzyka braku zgodności z przepisami oraz umów outsourcingu;
- koordynacja i nadzór nad procesem outsourcingu;
- koordynacja i nadzór nad procesem przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu, a także FATCA i CRS;
- doradztwo w zakresie wdrażania i modyfikacji produktów ubezpieczeniowych, w szczególności w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowania terroryzmu, FATCA i CRS;
- nadzór nad przestrzeganiem Polityki zgodności z przepisami, Standardów zgodności z przepisami i Kodeksu Postępowania w UNIQA TU S.A. oraz prowadzenie Rejestru korzyści;
- doradztwo zarządowi i radzie nadzorczej w zakresie wykonywania działalności ubezpieczeniowej lub reasekuracyjnej zgodnie z przepisami prawa;
- okresowe raportowanie do zarządu, rady nadzorczej oraz komitetu audytu.

-----  
Tabela 15: Funkcja zapewnienia zgodności z przepisami

## Audyt wewnętrzny

Funkcja audytu wewnętrznego jest wykonywana przez Departament Audytu Wewnętrznego w UNIQA TU na Życie S.A. i bezpośrednio podlega prezesowi zarządu UNIQA TU na Życie S.A. oraz wiceprezesowi ds. klienta. Jest to funkcja pełniona na zasadzie wyłączności i nie

może być wykonywana łącznie z innymi funkcjami niezwiązanymi z audytem. To gwarantuje jej niezależność i zapewnia efektywny nadzór oraz ocenę efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania. Zadania audytu wewnętrznego zostały podsumowane poniżej:

Funkcja audytu wewnętrznego
■ całkowita odpowiedzialność za działania audytowe prowadzone dla UNIQA TU na Życie S.A.;
■ stworzenie dla UNIQA TU na Życie S.A. wieloletniego planu audytu opartego o analizę ryzyka oraz, jeśli to konieczne, uzyskanie autoryzacji prawnie upoważnionych organów w przypadku wprowadzenia istotnych zmian do planu audytu;
■ prowadzenie audytów planowych i ponadplanowych dla UNIQA TU na Życie S.A.;
■ inicjowanie audytów ponadplanowych w przypadku bezpośredniego zagrożenia;
■ roczne raportowanie o wykonaniu planu audytu;
■ zapewnienie raportowania audytowego wymaganego przepisami prawa.

-----  
Tabela 16: Funkcja audytu wewnętrznego

## B.1.4 Wynagrodzenia

Podstawowym celem polityki płacowej jest kreowanie systemu wynagrodzeń sprzyjającego realizacji strategii UNIQA TU na Życie S.A.. U podstaw ustalania wynagrodzenia w UNIQA TU na Życie S.A. leży osiągnięcie równowagi pomiędzy wynikami

finansowymi spółki, trendami rynkowymi, wymogami ustawowymi i regulacyjnymi, oczekiwaniami akcjonariuszy oraz potrzebami pracowników.

Podstawowe zasady UNIQA TU na Życie S.A. w zakresie wynagrodzenia obejmują elementy takie, jak:



Grafika 8: Podstawowe zasady w zakresie wynagrodzeń

Wewnętrzna spójność i sprawiedliwość rozumiana jest jako sprawiedliwe traktowanie pracowników w poszczególnych jednostkach organizacyjnych, uwzględniając zakres obowiązków na stanowiskach (stosuje się wycenę stanowisk według metody opracowanej z zewnętrzną firmą doradczą) oraz indywidualne cechy pracownika, w tym przede wszystkim doświadczenie, umiejętności, wyniki oraz potencjał. Konkurencyjność wobec podmiotów zewnętrznych to właściwe pozycjonowanie pakietu wynagrodzeń obowiązującego na rynku pracy w celu zagwarantowania motywacji oraz długookresowego zaangażowania pracowników. Konkurencyjność jest weryfikowana na podstawie raportów płacowych opracowanych przez zewnętrzną firmę doradczą. W celu zapobiegania nadmiernemu ryzyku utraty pracowników na kluczowych stanowiskach, monitorowana jest wysokość i struktura pakietów wynagrodzeń. Zrównoważenie ekonomiczne rozumiane jest jako utrzymanie uzgodnionego poziomu kosztów osobowych i utrzymanie wpływu kosztów osobowych na rachunek zysków i strat w perspektywie krótko- i długoterminowej.

### Stałe składniki wynagrodzenia

Decyzje dotyczące wynagrodzenia stałego podejmowane są na podstawie umiejscowienia stanowiska w hierarchii (siatka stanowisk) z zastosowaniem obiektywnych kryteriów oceny: skala trudności w zakresie rozwiązywania problemów, wymagane umiejętności na stanowisku oraz swoboda działania na stanowisku, wpływ stanowiska na wynik oraz cech indywidualnych (doświadczenia, umiejętności, talentu oraz potencjału) pracownika. Porównawcze wskaźniki rynkowe oraz strategia w zakresie wynagrodzeń w UNIQA TU na Życie S.A. tworzą podstawę ustalania i aktualizacji siatki płac dla różnych stanowisk. Stałe składniki wynagrodzenia są proponowane i przyznawane przez Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej, a następnie akceptowane przez zarząd spółki.

## Zmienne składniki wynagrodzenia

W UNIQA TU na Życie S.A. wynagrodzenie zmienne obejmuje następujące elementy: premie roczne, kwartalne, miesięczne oraz dodatkowe premie zdefiniowane w Regulaminie wynagrodzeń spółki.

## Wynagrodzenie zmienne krótkoterminowe

Wynagrodzenie zmienne krótkoterminowe wypłacane jest kadrze kierowniczej jako premia za realizację krótkoterminowych celów indywidualnych oraz wyników rentowności i realizacji planu sprzedaży. Premia za wykonanie celów indywidualnych zależy od stopnia realizacji celów stawianych i rozliczanych w cyklach rocznych przez przełożonego (podlega ocenie podczas rozmowy oceniającej). Premia za wynik w zakresie rentowności oraz realizacji planu sprzedaży jest weryfikowana przez Departament Controllingu. Premia z wyżej wymienionych tytułów jest wypłacana po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego spółki.

## Dodatkowe programy emerytalno-rentowe

W ramach zasad dotyczących wynagrodzeń przewiduje się wypłatę odprawy emerytalnej, której wysokość jest zależna od stażu pracy w spółce.

## Transakcje z akcjonariuszami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na spółkę

Firmy powiązane to firmy, które wywierają dominujący lub istotny wpływ na UNIQA TU na Życie S.A.. Ponadto, ta grupa blisko powiązanych firm obejmuje spółki zależne nieobjęte konsolidacją, spółki stowarzyszone oraz spółki typu joint venture UNIQA TU na Życie S.A..

## Osoby wywierające znaczący wpływ na spółkę

Członkowie kadry kierowniczej zajmujący kluczowe funkcje, a także członkowie ich rodzin.

## Transakcje z podmiotami powiązanymi – osoby prawne

w tys. zł	Spółki wywierające istotny wpływ na UNIQA TU na Życie S.A.	Spółki zależne nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Spółki stowarzyszone z UNIQA TU na Życie S.A.	Inne podmioty powiązane	Ogółem
<b>Transakcje 2020</b>					
Składki przypisane (brutto)	0	0	0	0	0
Dochody z odsetek otrzymanych od banków będących podmiotami powiązanymi oraz z tytułu inwestycji w spółki będące podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody	285	0	0	2	287
Koszty z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Koszty pożyczek otrzymanych od spółek będących podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	1 234	0	0	349	1 583
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	0	0	0	0	0
Inwestycje wg wartości godziwej	0	0	0	0	0
Depozyty bankowe	0	0	0	0	0
Należności z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0

w tys. zł	Spółki wywierające istotny wpływ na UNIQA TU na Życie S.A.	Spółki zależne nieobjęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym	Spółki stowarzyszone z UNIQA TU na Życie S.A.	Inne podmioty powiązane	Ogółem
<b>Transakcje 2020</b>					
Pozostałe należności	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Koszty z tytułu innych usług (w tym informatyczne, najem nieruchomości)	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	275	0	0	28	304
<b>Transakcje 2019</b>					
Składki przypisane (brutto)	0	0	0	0	0
Dochody z odsetek otrzymanych od banków będących podmiotami powiązanymi oraz z tytułu inwestycji w spółki będące podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Przychody z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe przychody	326	0	0	7	332
Koszty z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Koszty pożyczek otrzymanych od spółek będących podmiotami powiązanymi	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty	1 740	0	0	351	2 090
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	0	0	0	0	0
Inwestycje wg wartości godziwej	0	0	0	0	0
Depozyty bankowe	0	0	0	0	0
Należności z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Pozostałe należności	1	0	0	0	1
Zobowiązania z tytułu usług reasekuracyjnych	0	0	0	0	0
Koszty z tytułu innych usług (w tym informatyczne, najem nieruchomości)	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	693	0	0	1	694

-----  
 Tabela 17: Transakcje z podmiotami powiązanymi – spółki

## Transakcje z podmiotami powiązanymi – osoby fizyczne

w tys. zł	2020	2019
Składki przypisane (brutto)	0	0
Płace i pozostałe płatności krótkoterminowe <sup>1)</sup>	153	247
Wydatki emerytalne	0	0
Odszkodowanie z tytułu rozwiązania umowy o pracę	0	0
Płatności w formie akcji	0	0
Pozostałe zyski	0	0

1) ta pozycja obejmuje stałe i zmienne elementy wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej.

Tabela 18: Transakcje z podmiotami powiązanymi – osoby fizyczne

## B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

W odniesieniu do kluczowych pracowników spółka, w rozumieniu art. 42 Dyrektywy Solwency II zapewnia spełnienie wymogów dotyczących kompetencji i reputacji. W UNIQA TU na Życie S.A. obowiązują zasady odnoszące się zarówno do wyboru i oceny członków rady nadzorczej, zarządu jak i osób pełniących kluczowe funkcje w celu zapewnienia, że osoby te posiadają odpowiednie kwalifikacje, a powierzone im zadania i obowiązki będą wypełniać w sposób godny zaufania. Zgodnie z przyjętą w spółce Polityką dotyczącą kompetencji i reputacji kontrolowany jest poziom zgodności i prowadzona jest wymagana dokumentacja zgodnie z kompetencjami zdefiniowanymi w polityce.

### Zarząd i rada nadzorcza

Od członków zarządu i rady nadzorczej UNIQA TU na Życie S.A. wymaga się posiadania, kolektywnie, odpowiednich kwalifikacji technicznych i zawodowych, doświadczenia oraz wiedzy w zakresie:

- rynków ubezpieczeniowych i finansowych;
- strategii biznesowej i modelu biznesowego;
- systemu zarządzania;
- analizy finansowej i aktuarności, oraz
- obowiązujących wymogów regulacyjnych

- umożliwiających skuteczne i profesjonalne zarządzanie spółką i nadzór nad nią.
- Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji członka rady nadzorczej:
- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie a także/lub ukończone zewnętrzne lub wewnętrzne szkolenie zawodowe lub jego odpowiednik;
- posiada odpowiednie doświadczenie zawodowe;
- spełnia inne wymogi przewidziane przepisami prawa;
- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu.
- Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji członka zarządu:
- posiada pełną zdolność do czynności prawnych;
- posiada wyższe wykształcenie a także/lub ukończone zewnętrzne lub wewnętrzne szkolenie zawodowe lub jego odpowiednik;
- posiada odpowiednie doświadczenie zawodowe; w szczególności doświadczenie operacyjne jako menadżer lub ekspert, zdobywane w UNIQA przez okres co najmniej trzech lat, bądź w innej spółce o spółce o podobnej wielkości i/lub z podobnym



przedmiotem działalności;

- nie był skazany za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu;
- posiada udowodnioną znajomość języka polskiego (dotyczy co najmniej połowy członków zarządu, w tym prezesa zarządu i członka zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem);
- daje rękojmię prowadzenia spraw spółki w sposób należyty.

## Osoby pełniące kluczowe funkcje

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje obejmują co najmniej następujące kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę:

- ukończone studia wyższe, szkolenia oraz umiejętności techniczne niezbędne przy pełnieniu funkcji;
- wiedzę fachową niezbędną przy pełnieniu funkcji;
- co najmniej 3-letnie doświadczenie zawodowe w danej dziedzinie stosownej dla opisu danego stanowiska, a także
- posiadanie kompetencji wymaganej dla danej funkcji.

## Wymogi dotyczące reputacji:

- niekaralność w zakresie przestępstw istotnych w zakresie działalności spółki
- niekaralność w zakresie wykroczeń dyscyplinarnych lub administracyjnych istotnych w zakresie działalności spółki, a także
- uczciwość, reputację, nieposzlakowaną opinię, brak konfliktów interesów, właściwe cechy charakteru i zachowania oraz prawidłową kondycję finansową.

W przepisach wewnętrznych określone są następujące dodatkowe wymogi dotyczące pełnienia kluczowych funkcji:

### Funkcja aktuarialna

- posiadanie uprawnień aktuarialnych zgodnie z wymogami prawnymi obowiązującymi w Polsce
- zdolność reprezentowania UNIQA TU na Życie S.A. i reprezentowania stanowiska w sprawach biznesowych przed lokalnymi władzami

- zdolność formułowania opinii niezależnych od stanowiska innych działów w UNIQA TU na Życie S.A. oraz argumentacji na ich rzecz

- zdolność rozpoznawania nieprawidłowości w spółce oraz zgłaszania ich zarządowi

### Funkcja zarządzania ryzykiem

- kwalifikacje aktuarialne lub ekonomiczne
- wiedza w zakresie metod aktuarialnych i bilansu
- znajomość regulacji Solvency II
- znajomość procesu zarządzania ryzykiem

### Funkcja zgodności

- kwalifikacje, zdolności i doświadczenie zawodowe wystarczające do zapewnienia solidnego i ostrożnego zarządzania
- rzetelność
- uzyskany stopień naukowy w dziedzinie prawa lub administracji biznesu

### Funkcja audytu wewnętrznego

- spełnianie wymogów dotyczących kompetencji i reputacji
- niezależność i wyłączność
- obiektywizm
- zdolność audytowania zgodności z prawem, poprawności oraz niezawodności działalności operacyjnej, jak również odpowiedzialności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej oraz pozostałych części systemu zarządzania

Tabela 19: Wymogi dotyczące kompetencji dla funkcji kluczowych

## Proces oceny kompetencji i reputacji

Wewnętrzny i zewnętrzny proces rekrutacji powinien uwzględniać formę składania aplikacji i metodologię oceny kandydatów, w celu zapewnienia, że kwalifikacje, wiedza, wcześniejsze doświadczenia, umiejętności i kompetencje będą brane pod uwagę przy ocenie kompetencji określonych w opisie danego stanowiska zgodnie z zapisami w Polityce dotyczącej kompetencji i reputacji.





Grafika 9: Proces oceny kompetencji i reputacji

## Ocena kompetencji i reputacji członków rady nadzorczej i zarządu

Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej Grupy UNIQA we współpracy z działem prawnym Departamentu Sekretariat Generalny odpowiedzialnym za kwestie prawne w obszarze ładu korporacyjnego, zbiera i gromadzi dokumenty w oparciu o Ustawę z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej w zakresie oceny kompetencji i reputacji rady nadzorczej i zarządu. Proces uzyskiwania i gromadzenia dokumentów wspierający decyzje odnośnie kompetencji i reputacji zarządu prowadzony jest także w Departamencie Pracowników i Kultury Organizacyjnej UNIQA TU na Życie S.A.

## Ocena kandydatów na osoby pełniące kluczowe funkcje

Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej gromadzi niezbędną dokumentację w celu oceny kompetencji i reputacji. Na podstawie tej pierwszej oceny Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej przekazuje rekomendację członkowi zarządu nadzorującemu kluczową funkcję. Następnie ww. członek zarządu podejmuje ostateczną decyzję w kwestii powołania kandydata na stanowisko osoby pełniącej kluczową funkcję.

## Wyniki oceny

Dany kandydat zostaje zakwalifikowany jako spełniający wymogi w zakresie kompetencji i reputacji w przypadku uzyskania pozytywnej oceny całościowej. W przypadku częściowego spełnienia wymogów w zakresie kompetencji i reputacji, kandydat może zostać zaklasyfikowany jako spełniający wymogi, przy określonych warunkach. Warunki te mogą być określone przez przewodniczącego rady nadzorczej lub odpowiedzialnego członka zarządu, w porozumieniu z Departamentem Pracowników i Kultury Organizacyjnej. Kandydat musi jednak spełnić te warunki w określonym terminie. W przeciwnym razie nie zostanie zakwalifikowany jako spełniający wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. W przypadku zakwalifikowania kandydata warunkowo spełniającego wymogi w zakresie kompetencji i reputacji, zarząd musi wydać swoją zgodę na jego zatrudnienie.

## Ponowna ocena

Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz osoby pełniące funkcje kluczowe są zobowiązane do zawiadomienia organu odpowiedzialnego za ocenę kompetencji i reputacji o istotnych zmianach w dokumentach, oświadczeniach i innego rodzaju informacjach czy danych przekazywanych przez te osoby w trakcie procesu oceny.

Organ odpowiedzialny za ocenę kompetencji i reputacji rozważa i decyduje, czy ze względu na zmiany wymagane jest przeprowadzenie ponownej oceny.

## Bieżąca ocena kompetencji i reputacji

Członkowie rady nadzorczej i zarządu oraz osoby pełniące funkcje kluczowe są osobiście zobowiązani do dokształcania się i aktualizowania posiadanej wiedzy w zakresie istotnym dla zajmowanego stanowiska/pełnionej funkcji. Od organu odpowiedzialnego za ocenę kompetencji i reputacji wymaga się zapewnienia, że odpowiednia bieżąca kontrola kompetencji i reputacji przeprowadzana będzie raz w roku.

Stwierdzone jakiegokolwiek braki należy zidentyfikować i odpowiednio dokumentować w oparciu o Politykę dotyczącą Kompetencji i Reputacji, jak również uzgodnić dalsze działania.

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

### B.3.1 Informacje ogólne

System zarządzania ryzykiem, w ramach systemu zarządzania, służy identyfikacji, pomiarowi oraz kontrolowaniu istotnych ryzyk krótko- i długoterminowych, na które narażone jest UNIQA TU na Życie S.A.. Wytyczne Grupy UNIQA („Grupa”)

stanowią podstawę jednolitych standardów obowiązujących w UNIQA TU na Życie S.A.. Zawierają one szczegółowy opis struktury organizacyjnej oraz struktury procesów wspierających proces zarządzania ryzykiem.

### B.3.2 Zarządzanie ryzykiem – proces, zasady działania oraz struktura organizacyjna

System zarządzania ryzykiem oparty jest na „trzech linii obrony”.

#### Pierwsza linia obrony: zarządzanie ryzykiem w działalności operacyjnej

Osoby odpowiedzialne za działalność operacyjną są zobowiązane utworzyć oraz stosować właściwy system kontroli wewnętrznej, pozwalający na identyfikację, reakcję na ryzyka, monitorowanie i raportowanie ryzyk związanych z działalnością (procesami biznesowymi).

#### Druga linia obrony: funkcje nadzorcze obejmujące funkcję zarządzania ryzykiem

Funkcja zarządzania ryzykiem oraz funkcje nadzorcze, takie jak controlling, mają za zadanie monitorowanie podejmowanych działań bez podejmowania decyzji w zakresie monitorowanej działalności.

#### Trzecia linia obrony: audyt wewnętrzny i zewnętrzny

Audyt wewnętrzny i zewnętrzny zapewnia niezależną oraz obiektywną ocenę w zakresie budowy i efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym zarządzania ryzykiem i zgodnością.

#### Rola zarządu w procesie zarządzania ryzykiem

Zarząd UNIQA TU na Życie S.A. jest odpowiedzialny za stworzenie strategii biznesowej oraz określenie związanej z nią strategii ryzyka. Główne elementy systemu i procesu zarządzania ryzykiem są zdefiniowane w Polityce Zarządzania Ryzykiem UNIQA TU na Życie S.A., przyjętej przez zarząd.

W ramach zarządu UNIQA TU na Życie S.A. jeden członek jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem (CFRO). W szczególności, w wykonywaniu obowiązków w zakresie zarządzania ryzykiem, CFRO jest wspierany przez Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu odpowiedzialny za wdrażanie procesu zarządzania ryzykiem na poziomie operacyjnym.

Komitet Zarządzania Ryzykiem jest podstawowym elementem systemu zarządzania ryzykiem. Monitoruje i kontroluje krótko- i długookresowy profil ryzyka i jego zgodność z przyjętą strategią ryzyka w UNIQA TU na Życie S.A.. Komitet jest również odpowiedzialny za zdefiniowanie, kontrolę oraz monitorowanie zdolności ponoszenia ryzyka i limitów ryzyka.

### B.3.3 Strategia ryzyka

Strategia ryzyka opisuje w jaki sposób spółka zarządza ryzykami stanowiącymi potencjalne zagrożenia dla osiągnięcia strategicznych celów biznesowych. Głównym celem strategii jest ochrona i wsparcie dalszej poprawy stabilności finansowej, reputacji oraz rentowności UNIQA TU na Życie S.A., aby wywiązać się ze zobowiązań wobec klientów, akcjonariuszy oraz interesariuszy.

Strategia ryzyka jest sporządzana przez funkcję zarządzania ryzykiem i jest zatwierdzana przez zarząd oraz radę nadzorczą UNIQA TU na Życie S.A.

Zdefiniowanie preferencji ryzyka jest podstawowym elementem strategii. Poniższa tabela przedstawia zdefiniowany apetyt na ryzyko dla poszczególnych kategorii ryzyka.

Kategoria ryzyka	Apetyt na ryzyko		
	niski	średni	wysoki
Ryzyka aktuarialne			
Ryzyka rynkowe/Ryzyko zarządzania aktywami i zobowiązaniami (ALM)			
Ryzyko kredytowe/Ryzyko niewykonania zobowiązań			
Ryzyko operacyjne			
Ryzyko strategiczne			

Tabela 20: Apetyt na ryzyko

UNIQA TU na Życie S.A. określa apetyt na ryzyko na podstawie modelu kapitału ekonomicznego („ECM”), będącym rozszerzeniem formuły standardowej dla kapitałowego wymogu wypłacalności („SCR”), opracowanej przez Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych („EIOPA”). Kalkulacja wartości ryzyk aktuarialnych jak również profil ryzyka zakładu oparte są na adekwatności formuły standardowej. Własny sposób oceny ryzyka wykorzystywany jest do określenia ryzyka spreadu i koncentracji dla obligacji rządowych oraz papierów wartościowych zabezpieczonych przez instytucje państwowe.

UNIQA TU na Życie S.A. dąży do utrzymania współczynnika wypłacalności opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności również na poziomie powyżej 175%.

### B.3.4 Proces zarządzania ryzykiem

Proces zarządzania ryzykiem definiuje i identyfikuje ryzyka w poszczególnych kategoriach ryzyka, umożliwia pozyskanie okresowych informacji w zakresie profilu ryzyka oraz umożliwia kadrze kierowniczej najwyższego szczebla podjęcie działań zarządczych/kontrolnych w celu osiągnięcia długookresowych celów strategicznych. Proces

zarządzania ryzykiem ustalony jest w sposób zapewniający jego transparentność i skuteczność.

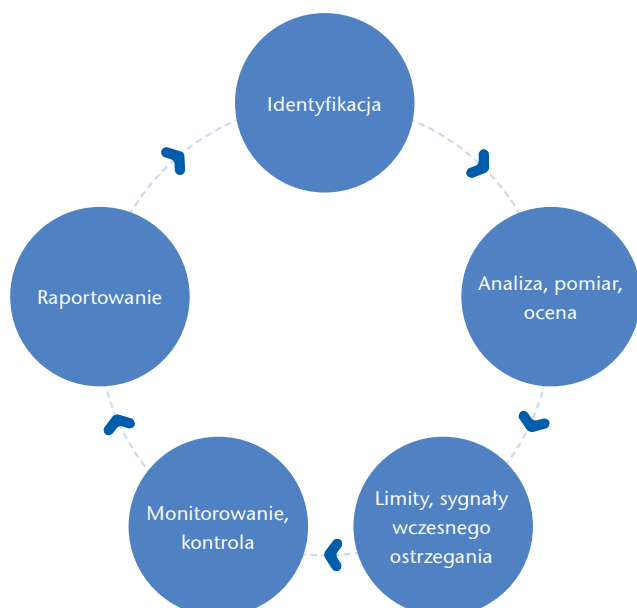


Proces koncentruje się na ryzykach istotnych dla spółki, mających wpływ na osiągnięcie zamierzonych celów biznesowych i zdefiniowany jest dla następujących kategorii ryzyka:



Dla wyżej wymienionych kategorii ryzyka, regularnie przeprowadzana jest identyfikacja, ocena oraz raportowanie, zgodnie z obowiązującymi w Grupie UNIQA standardami. Wytyczne obowiązujące dla większości wymienionych powyżej ryzyk regulują proces zarządzania ryzykiem.

Poniżej przedstawiono schemat procesu zarządzania ryzykiem w UNIQA TU na Życie S.A.:



Grafika 10: Proces zarządzania ryzykiem

## Identyfikacja ryzyka

Identyfikacja ryzyka inicjuje proces zarządzania ryzykiem. Wszystkie istotne ryzyka są systematycznie odnotowywane/rozpoznawane oraz opisywane. Jednocześnie ustalone są przyczyny i obszary występowania poszczególnych ryzyk. W celu jak najpełniejszej identyfikacji ryzyka, stosowane są jednocześnie różne metody; uwzględniane są wszystkie kategorie ryzyka, jednostki organizacyjne, procesy, produkty oraz systemy.

## Ocena/pomiar

Ocena ryzyka definiowana jest jako ilościowe lub jakościowe oszacowanie ekspozycji spółki na ryzyko, dokonywane przy wykorzystywaniu różnych narzędzi. Ryzyko rynkowe, ryzyko aktuarialne oraz ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta wyceniane są za pomocą metod ilościowych zgodnie z wymogami Solvency II dla SCR oraz ECM. Źródła tych ryzyk są wskazywane oraz analizowane pod kątem adekwatności ich odzwierciedlenia w formule standardowej (zgodnie z procesem ORSA). Wszystkie pozostałe kategorie ryzyka wyceniane są w kontekście ilościowym lub jakościowym z zastosowaniem własnych scenariuszy ryzyka.

Wycena pozwala na identyfikację istotnych ryzyk wymagających szczególnego nadzoru/kontroli.

## Limity i system wczesnego ostrzegania

W ramach limitów i systemu wczesnego ostrzegania określa się regularnie zdolność do poniesienia ryzyka (dostępne środki własne ustalone na podstawie kapitału ekonomicznego Solvency II) oraz wymogi kapitałowe. W wyniku wyznaczania środków własnych i wymogów kapitałowych uzyskuje się współczynniki wypłacalności. W przypadku osiągnięcia krytycznych wartości progowych, uruchamiane są działania mające na celu przywrócenie poziomu wypłacalności do akceptowalnego poziomu.

## Kontrolowanie i monitorowanie

Proces kontrolowania i monitorowania ryzyka koncentruje się na ciągłej obserwacji otoczenia w kontekście ryzyka oraz monitorowania realizacji strategii ryzyka. Monitoring opiera się na weryfikacji statusu wdrożenia określonych działań oraz ocenie ich efektywności. Proces realizowany jest przez funkcję zarządzania ryzykiem w UNIQA TU na Życie S.A. oraz Komitet Zarządzania Ryzykiem.

## Raportowanie

W wyniku analizy i monitorowania ryzyka, sporządzane jest raportowanie. Wszystkie raporty dotyczące ryzyka mają identyczną strukturę i pozwalają na monitorowanie/przegląd głównych wskaźników ryzyka, ocenę poziomu apetytu na ryzyko, wymogów kapitałowych oraz profilu ryzyka. Ponadto co kwartał aktualizowana jest mapa najważniejszych ryzyk, na które narażona jest spółka tzw. „Heat Map”, na bieżąco uzupełniana o zaimplementowane mechanizmy kontrolne. „Heat Map” stanowiąca narzędzie zarządcze wspierające proces raportowania w zakresie zarządzania ryzykiem omawiana jest na posiedzeniach Komitetu Zarządzania Ryzykiem.

Poza wyceną zgodnie z Solvency II, ryzyka operacyjne i inne znaczące ryzyka oceniane są regularnie przez ekspertów. Raporty ryzyka, przekazywane kierownictwu, uwzględniają ocenę jakościową oraz ilościową.

## B.3.5 Komitety wspierające proces zarządzania ryzykiem

Komitet Zarządzania Ryzykiem, stanowi kluczowy element procesu zarządzania ryzykiem. Komitet Ryzyka ma za zadanie wspierać zarząd, Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu oraz pozostałe departamenty spółki w podejmowaniu działań mających na celu utrzymanie

efektywnego systemu zarządzania ryzykiem. Komitet ten odpowiedzialny jest między innymi: za nadzór nad profilem ryzyka, za monitorowanie ekspozycji na ryzyko/zdolności poniesienia ryzyka, a także za limity ryzyka.

## B.3.6 Ocena własna ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (Own Risk and Solvency Assessment – ORSA) w UNIQA TU na Życie S.A. jest proaktywny i stanowi integralną część strategii biznesowej, a jednocześnie jest częścią procesu planowania oraz koncepcji całościowego zarządzania ryzykiem. Skanowanie ryzyk w ramach ORSA ma na celu identyfikację istotnych ryzyk w poszczególnych obszarach, mogących mieć negatywny wpływ na osiągnięcie założonego wyniku finansowego.

Wyniki oceny ORSA obejmują następujące zagadnienia:

- formuła standardowa: proces, metodyka, stosowność i odchylenia od profilu ryzyka spółki;
- ocena ogólnych potrzeb w zakresie zapewnienia wypłacalności: proces, metodyka, środki własne, własne potrzeby w zakresie zapewnienia wypłacalności, analizy warunków skrajnych oraz analizy scenariuszowe, zmniejszenie poziomu ryzyka;



- ocena ciągłej zgodności kapitałowych wymogów wypłacalności/minimalnych wymogów kapitałowych (SCR/MCR) oraz rezerw techniczno-ubezpieczeniowych: proces; prognozowanie SCR, analizy warunków skrajnych oraz analizy scenariuszowe, rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe;
- wnioski i plany działań.

## Integracja procesu ORSA

Proces ORSA ma istotne znaczenie dla UNIQA TU na Życie S.A. Pomiędzy procesem ORSA oraz procesem zarządzania ryzykiem dochodzi w sposób ciągły do wymiany informacji, co pozwala na wykorzystanie przez ORSA właściwych danych wejściowych. Każda istotna decyzja strategiczna odnoszona jest do ORSA w ramach scenariusza bazowego oraz scenariusza warunków skrajnych. W ramach ORSA analizowany jest również planowany rozwój portfela spółki, zmiany tego wolumenu i struktury. Proces ORSA gwarantuje skuteczne i efektywne zarządzanie ryzykiem. Jest kluczowym elementem umożliwiającym spełnienie wszystkich regulacyjnych wymogów kapitałowych (SCR oraz MCR), a także wymogów w zakresie wypłacalności w perspektywie wewnętrznej, zarówno w danym momencie, jak i w całym procesie planowania, w szczególności w zakresie zarządzania kapitałem (w tym wypłat dywidendy) brane są pod uwagę ustalone limity ryzyka oraz rozwój profilu ryzyka spółki w pięcioletnim horyzoncie..

Data referencyjną dla ORSA przyjętą przez UNIQA TU na Życie S.A. jest 31 grudnia poprzedniego roku. W przypadku identyfikacji istotnych, dodatkowych informacji dotyczących zdarzeń po tej dacie podczas sporządzania raportu ORSA, są one również zawierane w dokumencie. To gwarantuje, że raport ORSA jest aktualny oraz uwzględnia wyniki procesów strategicznych i planowania, jak również pozwala na określenie ram ryzyka i ram strategii na kolejny rok. Obok rocznych ocen ORSA można przeprowadzać również nieplanowane oceny ORSA. W tym celu UNIQA TU na Życie S.A. zdefiniowała zdarzenia, które inicjują proces oceny – w momencie zaistnienia zdarzenia inicjującego, informowany jest zarząd UNIQA TU na Życie S.A. Funkcja zarządzania ryzykiem analizuje, czy należy przeprowadzić nieplanowaną ocenę ORSA. Wynik analizy przekazywany jest zarządowi w formie rekomendacji i to on decyduje czy konieczne jest przeprowadzenie nieplanowanej oceny ORSA.

Nieregularne oceny ORSA mogą być wykonywane w wyniku różnych zdarzeń wyzwalających. Poniższe wyzwalacze doprowadzą do oceny, czy wymagana jest niestandardowa ORSA:

- Przekroczono ogólny limit ECR lub SCR;
- Duże katastroficzne zdarzenie naturalne lub gospodarcze, które prowadzi do ogólnego przekroczenia limitu ECR/SCR lub zakładanego limitu wpływu na dostępne fundusze własne;
- Istotna zmiana w odniesieniu do sytuacji biznesowej lub ryzyka Grupy UNIQA, która prowadzi do zmiany strategii biznesowej Grupy, strategii ryzyka lub zarządzania. Grupa UNIQA dąży do wdrożenia tych poważnych zmian, gdy tylko jest to możliwe podczas procesu planowania, aby uwzględnić je w profilu ryzyka stosowanym w zwykłym procesie ORSA.

Te główne zmiany obejmują:

- Utworzenie nowej linii biznesowej;
- Zamknięcie istniejącej linii biznesowej;
- Znaczącą zmianę w programie reasekuracyjnym Grupy UNIQA;
- Poważną szkodę dla reputacji w Grupie UNIQA;
- Ważną decyzję strategiczną;
- Fuzję lub przejęcie w ramach Grupy UNIQA.

## Metoda przeprowadzenia ORSA w 8 krokach

Proces ORSA opiera się na metodzie 8 kroków, realizowanej w sposób zintegrowany przy udziale Departamentu Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu, funkcji zarządzania ryzykiem oraz zarządu UNIQA TU na Życie S.A..

W ramach pierwszego kroku identyfikowane są ryzyka istotne dla procesu ORSA realizowanego w UNIQA TU na Życie S.A. oraz określone są metody i założenia. Drugi krok obejmuje identyfikację i wycenę ryzyk, na które narażona jest UNIQA TU na Życie S.A. W trzecim kroku wykonuje się prognozy wymogów kapitału ekonomicznego SCR, oraz zastosowane zostają testy warunków skrajnych (w tym odwrotne testy warunków skrajnych) oraz analizy scenariuszowe. Podczas kroku czwartego dokumentowane są metody i uzyskane wyniki. Piąty krok dotyczy wyceny potrzeb w zakresie zastosowania środków minimalizujących ryzyko oraz sposobu ich ewentualnego zastosowania. W ramach

szóstego kroku monitorowany jest stan ekspozycji spółki na ryzyko przy wykorzystaniu systemu „światła drogowych”. W razie konieczności zastosowane zostają dodatkowe środki, zapewniające adekwatną pozycję kapitałową. Końcowy raport ORSA zostaje opracowany podczas kroku siódmego. Natomiast na etapie ósmego kroku omówione zostają limity ryzyka obejmujące ograniczenie ryzyk w odniesieniu do poszczególnych kategorii ryzyka oraz alokację środków własnych na potrzeby zidentyfikowanych ryzyk.

Metoda przeprowadzenia ORSA w 8 krokach, opisana powyżej, charakteryzuje się ciągłą wymianą informacji pomiędzy zaangażowanymi stronami. Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji

i Antyfraudu konsoliduje wyniki z różnych jednostek biznesowych, jak również spełnia funkcję doradczą.

Zarząd UNIQA TU na Życie S.A. ostatecznie odpowiada za zatwierdzenie procesu ORSA oraz omawia metody i założenia dla tego procesu z Departamentem Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka. Reasekuracji i Antyfraudu. Ponadto, zarząd zatwierdza wyniki ORSA, zastosowane metody oraz ostateczny raport ORSA. Udział zarządu w procesie gwarantuje, że jest on poinformowany o stanie ekspozycji UNIQA TU na Życie S.A. na ryzyko oraz o wymogach dotyczących środków własnych.

## B.4 System kontroli wewnętrznej

### B.4.1 System kontroli Wewnętrznej

Poza wymogami nadzorczymi w zakresie procesu kontroli wewnętrznej, szczególną wagę przywiązuje się do transparentnej i efektywnej organizacji procesu. Dlatego też system kontroli wewnętrznej (SKW) służący zmniejszeniu i uniknięciu ryzyk został wdrożony dla wszystkich procesów, w których mogą wystąpić istotne ryzyka finansowe i/lub operacyjne, w także ryzyka w zakresie zgodności..

System kontroli wewnętrznej („SKW”) w UNIQA TU na Życie S.A. jest wdrożony zgodnie z wytycznymi grupy UNIQA. Wytyczne precyzują, że system kontroli wewnętrznej musi być wdrożony dla wszystkich głównych procesów (oraz ich podprocesów) obejmujących istotne ryzyka w działalności spółki.

W ramach SKW stosowana jest koncepcja „trzech linii obrony”. Każdym z ww. procesów kieruje osoba odpowiedzialna za organizację systemu kontroli wewnętrznej w ramach jej zakresu obowiązków.

Zgodnie z wytycznymi SKW, w UNIQA TU na Życie S.A., w ramach ww. procesów należy wykonać następujące czynności:

- dokumentacja procesu;
- identyfikowanie ryzyka i określenie kontroli;

- przeprowadzanie i dokumentacja kontroli;
- ocena ryzyk i kontroli;
- realizacja planów działania, zmierzających do uzyskania ryzyka na akceptowalnym poziomie.

Dla zagwarantowania ciągłej oceny jakości kontroli, niezbędne jest ustanowienie systemu monitorowania. W szczególności należy uwzględnić następujące kryteria:

- skuteczność – rzetelne przeprowadzanie kontroli;
- transparentność – dostęp do prawidłowej dokumentacji przeprowadzonych kontroli;
- efektywność – analiza kosztów i korzyści oraz ewentualność wystąpienia sytuacji ryzyka w ramach danego procesu.

Każda osoba odpowiedzialna za dany proces przeprowadza razem z osobą odpowiedzialną za SKW w UNIQA TU na Życie S.A. samoocenę ryzyk i kontroli zawierającą informację o proadzonej kontroli, jak również o istniejących słabych punktach systemu i planowanych środkach zaradczych. Następnie osoba odpowiedzialna za SKW w UNIQA TU na Życie S.A. sporządza całościowy raport dotyczący SKW dla spółki. Obejmuje on całościową ocenę procesów

odnotowanych w ramach SKW za pomocą analizy zaawansowania (stopień zaawansowania wdrożenia SKW). Raport dotyczący SKW sporządzany jest corocznie i przedkładany jest wiceprezesowi zarządu

ds. finansów i ryzyka („CFRO”) oraz Komitetowi Zarządzania Ryzykiem.

## B.4.2 Funkcja zgodności z przepisami

Zarząd UNIQA TU na Życie S.A. ustanowił funkcję zgodności z przepisami, jako niezależny zespół odpowiedzialny za zgodność z przepisami zarządzany przez menedżera ds. zgodności, któremu podlega starszy specjalista ds. zgodności z przepisami. Jednostka w strukturze organizacyjnej UNIQA podlega bezpośrednio wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka. Funkcja zgodności jest funkcją centralną, która nadzoruje zgodność we wszystkich obszarach działalności spółki. Menedżer ds. zgodności z przepisami jest osobą nadzorującą funkcję kluczową, notyfikowaną do KNF zgodnie z przepisami Solvency II oraz Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Funkcja zgodności z przepisami jest wspierana przez pełnomocników ds. zgodności z przepisami, którymi są osoby wyznaczone w poszczególnych jednostkach organizacyjnych spółki. Ich zadaniem jest współpraca i wsparcie menedżera ds. zgodności z przepisami, a także informowanie o problemach, wątpliwościach związanych z wymogami prawnymi i regulacyjnymi. Wyznaczenie pełnomocników ds. zgodności z przepisami nie wpływa na niezależny i centralny charakter funkcji compliance oraz nie powoduje rozproszenia odpowiedzialności za zadania funkcji zgodności z przepisami.

### Struktura funkcji zgodności z przepisami

Rolą menedżera odpowiedzialnego za zgodność („RCO”) jest pełnienie funkcji kluczowej zgodnie z przepisami Solvency II oraz Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. Musi on spełniać ustawowe wymogi dotyczące posiadania odpowiedniego doświadczenia zawodowego niezbędnego do wykonywania nadzorowanej funkcji kluczowej. Osoba ta dostarcza informacje o zmianach w obowiązujących przepisach prawa, rozwoju i innowacji prawodawstwa oraz

występuje jako główna osoba kontaktowa w zakresie wszystkich zagadnień związanych z zapewnieniem zgodności z przepisami.

### Zadania

Osoba nadzorująca funkcję zgodności z przepisami w UNIQA TU na Życie S.A. monitoruje istotne dla spółki zmiany w prawodawstwie (nowe ustawy, zmiany w prawie, zmiany w orzecznictwie), na szczeblu europejskim i krajowym. Informacje wymieniane są z pełnomocnikami ds. zgodności z przepisami wyznaczonymi w ramach spółki, w celu identyfikacji długoterminowych zmian istotnych dla UNIQA TU na Życie S.A. oraz zdefiniowania i realizacji planów działania.

Osoby realizujące zadania funkcji zgodności z przepisami posiadają aktualną wiedzę na temat wytycznych i rekomendacji z zakresu zapewnienia zgodności wydawanych przez organ nadzoru oraz inne organy administracji państwowej. Monitorują orzecznictwo sądów najwyższych, a także znają najlepsze praktyki branży ubezpieczeniowej. Źródłem wiedzy dla osób realizujących zadania w ramach funkcji zgodności z przepisami są: newslettery, periodyki zawodowe, a także uczestnictwo w specjalistycznych szkoleniach, konferencjach, seminariach, prezentacjach. Dodatkowym źródłem wiedzy jest współpraca ze stowarzyszeniami działającymi w branży ubezpieczeniowej, a także komunikacja wewnętrzna z pełnomocnikami ds. zgodności z przepisami.

Zgodnie z obowiązującą w spółce Procedurą opracowania produktu zespół zgodności z przepisami przeprowadza ocenę zgodności zmian w procesie tworzenia produktu i modyfikacji produktów. Dodatkowo jednostka ds. zgodności wydaje opinie w zakresie wprowadzenia produktu na rynek pod kątem zgodności informacji przekazywanych klientowi.



Funkcja zgodności z przepisami działa w oparciu o roczny plan compliance, główne obszary działania to:

- monitorowanie oraz informowanie jednostek organizacyjnych UNIQA o: zmianach w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, orzecznictwie oraz wymogach regulacyjnych organu nadzoru, które mają wpływ na działanie spółki.
- współpraca z Departamentem Sekretariat Generalny w zakresie oceny i interpretacji przepisów powszechnie obowiązującego prawa, orzecznictwa i wymogów regulacyjnych, o których mowa powyżej,
- monitorowanie sposobu wdrożenia zmian prawnych. przez odpowiedzialne jednostki organizacyjne, a także monitorowanie stosowania skutecznych procedur wewnętrznych, istotnych z punktu widzenia zgodności z przepisami,
- doradzanie w zakresie wdrażania i modyfikacji produktów ubezpieczeniowych,
- opiniowanie Polityk i Standardów Grupy UNIQA, w zakresie zgodności z przepisami.
- prowadzenie analiza ryzyk braku zgodności z przepisami dla głównych procesów realizowanych w spółce.
- prowadzenie badań zgodności z przepisami w jednostkach organizacyjnych UNIQA.
- analiza nadużyć zgłaszanych za pośrednictwem aplikacji Whistleblower.
- współpraca z Departamentem Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu w zakresie oceny ryzyka braku zgodności z przepisami oraz umów outsourcingu.
- koordynacja i nadzór nad procesem outsourcingu, w szczególności: merytoryczne wsparcie przy ocenie umów outsourcingu, weryfikacja wymogów regulacyjnych wynikających z Polityki outsourcingu, informowanie KNF o zamiarze wdrożenia lub zmiany umów outsourcingu.
- nadzór nad przestrzeganiem Polityki zgodności z przepisami, Standardów zgodności z przepisami i Kodeksu Postępowania w spółce.
- prowadzenie Rejestru korzyści zgodnie z Kodeksem Postępowania obowiązujący w spółce.
- doradzanie zarządowi i radzie nadzorczej w zakresie wykonywania działalności ubezpieczeniowej zgodnie z przepisami prawa,

- prowadzenie szkoleń z obszaru zgodności z przepisami w spółce,
- wsparcie jednostek organizacyjnych UNIQA we wdrażaniu zmian istotnych z punktu widzenia zgodności z przepisami, udział w projektach,
- regularne raportowania kwestii prawnych i regulacyjnych, a także działań z zakresu realizacji planu zgodności z przepisami do wiceprezesa zarządu ds. finansów i ryzyka, zarządu, Komitetu Zarządzania Ryzykiem, rady nadzorczej, Komitetu Audytu,
- regularna komunikacja z innymi funkcjami kluczowymi należącymi do systemu zarządzania: audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem i aktuariatu.

Wykonanie rocznego planu compliance, raportowane jest do zarządu, rady nadzorczej, komitetu audytu oraz wiceprezesa zarządu odpowiedzialnego za finanse i zarządzania ryzykiem. Raportowanie do zarządu odbywa się w ramach posiedzeń Komitetu Zarządzania Ryzykiem lub bezpośrednio na posiedzeniu zarządu dla kwestii wymagających zatwierdzenia w formie uchwały zarządu. Raportowanie najważniejszych działań do rady nadzorczej odbywa się dwa razy w roku, a do komitetu audytu raz na kwartał. Przedmiotem raportów jest analiza i sprawozdanie z bieżących działań uwzględnionych w planie zgodności, a także najważniejsze kwestie prawne i regulacyjne.

Osoby realizujące zadania w ramach funkcji zgodności z przepisami zobowiązane są do organizowania regularnych szkoleń dla pracowników, poświęconych istotnym dla spółki zagadnieniom z obszaru zgodności (m.in. przeciwdziałaniu praniu pieniędzy, działań antykorupcyjnych, kwestii regulacyjnych, standardów etycznych, zmian w legislacji), które należą do zakresu odpowiedzialności tej funkcji.

Prowadzony jest również nadzór nad procesem przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu, obowiązków wynikających z Ustawy o wykonywaniu umowy między Rządem Rzeczypospolitej Polskiej a Rządem Stanów Zjednoczonych Ameryki w sprawie poprawy wypełniania międzynarodowych obowiązków podatkowych oraz wdrożenia ustawodawstwa FATCA oraz Ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami (CRS).

## B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

### Struktura audytu wewnętrznego

Realizując swoją funkcję audyt wewnętrzny wspiera kierownictwo UNIQA TU na Życie S.A. w realizacji i monitorowaniu procesów biznesowych. Świadczy niezależne i obiektywne usługi audytowe i doradcze, mające na celu tworzenie wartości dodanej i usprawnienie procesów biznesowych. Pomaga organizacji w osiągnięciu wyznaczonych celów. Dokonuje oceny adekwatności i skuteczności zarządzania ryzykiem, systemu kontroli wewnętrznej, procesów zarządzania i monitorowania, organizacji w obszarze zgodności z przepisami (compliance) i dodatkowych elementów systemu zarządzania (governance) oraz pomaga w ich udoskonalaniu. Audyt prowadzonej działalności biznesowej i działań podejmowanych przez spółki należące do Grupy UNIQA pod kątem zgodności z prawem, prawidłowości, celowości, efektywności, bezpieczeństwa i zorientowania na cel jest integralną częścią działalności audytu. Audyt podlega bezpośrednio zarządowi reprezentowanemu przez co najmniej dwóch jego członków. Zgodnie z regulaminem organizacyjnym UNIQA TU na Życie S.A., Departament Audytu Wewnętrznego podlega prezesowi zarządu oraz wiceprezesowi ds. klienta.

### Zadania

Audyt wewnętrzny realizuje swoje zadania samodzielnie, niezależnie i obiektywnie oraz przede wszystkim niezależnie od procesów. Podczas przeprowadzania audytu, sporządzania raportów i oceny wyników audytu audyt wewnętrzny nie podlega poleceniom żadnego rodzaju.

Wypełniając swoją funkcję audyt wewnętrzny jest odpowiedzialny za:

- stworzenie wieloletniego planu audytu opartego o analizę ryzyka dla UNIQA TU na Życie S.A. oraz, jeżeli będzie to wymagane, uzyskanie autoryzacji prawnie upoważnionych organów w przypadku wprowadzenia istotnych zmian do planu audytu;
- przeprowadzanie systematycznych badań oraz audytów ponadplanowych;
- przeprowadzanie audytów ponadplanowych

w przypadku bezpośredniego zagrożenia;

- raport roczny z wykonania planu audytu;
- zapewnienie raportowania audytowego wymaganego przepisami prawa.

### Umiejscowienie w organizacji

Pracownicy audytu mają prawo wglądu do wszystkich dokumentów i plików, niezbędnych do realizacji danego zlecenia audytowego oraz mają prawo żądać i otrzymywać wszystkie niezbędne informacje. Wszyscy pracownicy spółki należącej do Grupy UNIQA, włącznie z pracownikami wyłącznej sieci sprzedaży oraz innymi partnerami świadczącymi usługi w ramach outsourcingu, są zobowiązani do zapewnienia bez zwłoki dostępu do niezbędnych dokumentów i danych oraz udzielania informacji na ich temat. Bez wyjątku należy zapewnić dostęp do pomieszczeń.

Adresatami raportów są wszyscy członkowie zarządu UNIQA TU na Życie S.A. oraz osoby kierujące jednostkami, w których przeprowadzony był audyt. Audyt wewnętrzny w swoich raportach formułuje zalecenia służące usunięciu zidentyfikowanych nieprawidłowości oraz określa termin ich realizacji.

Podsumowanie prac Audytu Wewnętrznego jest prezentowane kwartalnie Komitetowi Audytu.

Ponadto, wyniki zakończonych audytów, w odniesieniu do których ryzyko oceniono na kolor czerwony lub pomarańczowy, jak również informacja o zaleceniach z przekroczonym terminem realizacji, prezentowane są kwartalnie radzie nadzorczej UNIQA TU na Życie S.A.

## B.6 Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna podlega organizacyjnie wiceprezesowi zarządu ds. finansów i ryzyka. W UNIQA TU na Życie S.A. funkcja aktuarialna oraz funkcja zarządzania ryzykiem są oddzielone. Zadania wykonywane w ramach funkcji aktuarialnej zostały opisane w rozdziale: Funkcje kluczowe. Dyrektor Departamentu Aktuariatu Finansowego pełni funkcję kluczową w UNIQA TU na Życie S.A. i musi spełniać wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. Głównym celem funkcji aktuarialnej jest koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i wypłacalności. Obliczenie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych przeprowadzane jest z zastosowaniem odpowiednich metodologii, stosowanych modeli, założeń i danych przyjętych do ich ustalania. Tym samym do zadań funkcji aktuarialnej należy zapewnienie odpowiedniej jakości danych wykorzystywanych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Funkcja aktuarialna sporządza co roku skierowany do zarządu i prezentowany na radzie nadzorczej

raport funkcji aktuarialnej, dotyczący procesu tworzenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. Raport dostarcza informacji na temat adekwatności i wiarygodności rezerw, a także zawiera opinie na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyk do ubezpieczenia oraz rozwiązań w zakresie reasekuracji. W raporcie prezentowane są podjęte w ciągu okresu sprawozdawczego działania oraz ich wyniki. W tym kontekście wskazuje się obszary z potencjałem do optymalizacji oraz przedstawia się rekomendacje mające na celu usprawnienie procesu. Raport ma określoną strukturę obowiązującą w całej Grupie UNIQA.

## B.7 Outsourcing

W UNIQA TU na Życie S.A. obowiązuje Polityka outsourcingu określająca zasady zawierania umów z zewnętrznymi dostawcami. Zlecenie wykonywania czynności, procesów lub usług, które w innym przypadku byłyby wykonane samodzielnie przez UNIQA TU na Życie S.A. stanowią outsourcing w rozumieniu obowiązującej polityki. Zgodnie z obowiązującą polityką UNIQA TU na Życie S.A. może w drodze outsourcingu powierzyć innym podmiotom w formie pisemnej procesy, działania, czynności lub funkcje, w szczególności: wykonywanie czynności ubezpieczeniowych, o których mowa w art. 4 ust. 7 pkt 3, ust. 8 i 9 oraz wykonywanie czynności, o których mowa w art. 4 ust. 2 pkt 2 i 4 oraz ust. 5 Ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz inne podstawowe lub ważne czynności w rozumieniu obowiązującej polityki.

Celem UNIQA TU na Życie S.A. jest dobór rzetelnego i wiarygodnego dostawcy. Proces poprzedzający zawarcie umowy z dostawcą zewnętrznym jest oparty na analizie zakresu powierzonych czynności lub funkcji.

### Rodzaje outsourcingu

Spółka może zlecać wykonanie usługi, procesu lub czynności w drodze outsourcingu wewnętrznego – realizowanego przez spółki należące do Grupy UNIQA oraz w formie outsourcingu zewnętrznego – wykonywanego przez niezależnego dostawcę.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa UNIQA TU na Życie S.A. traktuje funkcje kluczowe, tj. funkcje należące do systemu zarządzania jako czynności podstawowe i ważne same w sobie.

Spółka dopuszcza możliwość zlecenia funkcji kluczowej wyłącznie w formie outsourcingu wewnętrznego, w ramach Grupy UNIQA. W przypadku podjęcia decyzji o outsourcingu funkcji kluczowych niezbędne jest przeprowadzenie oceny kompetencji, kwalifikacji i reputacji osób zatrudnionych u dostawcy.

Możliwość zlecenia outsourcingu funkcji kluczowych nie zwalnia UNIQA TU na Życie S.A. z odpowiedzialności i nadzoru nad jakością świadczonych usług i wymaga zgody zarządu wyrażonej w formie uchwały. Aktualnie UNIQA TU na Życie S.A. nie zleca w drodze

outsourcingu funkcji kluczowych, tj. zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego, aktuarialnej oraz zgodności z przepisami. Zadania są realizowane i nadzorowane przez wyznaczonych pracowników spółki.

Zgodnie z obowiązującą w UNIQA TU na Życie S.A. polityką outsourcingu za czynności podstawowe lub ważne uważa się:

- rachunkowość,
- zarządzanie produktem,
- underwriting,
- likwidację szkód,
- inkaso i rozliczenie składki,
- własną oceną ryzyka i wypłacalności (ORSA),
- przechowywanie danych / bieżące utrzymanie i wsparcie systemów IT,
- obsługę umów ubezpieczenia,
- zarządzanie procesem reasekuracji,
- zarządzanie aktywami.

Ocenie i kwalifikacji umowy w zakresie outsourcingu podlega także powierzenie dostawcy czynności polegających na przetwarzaniu informacji w chmurze obliczeniowej. UNIQA TU na Życie S.A. stosuje w tym zakresie zasady określone przez KNF w komunikacie dotyczącym przetwarzania przez podmioty nadzorowane informacji w chmurze obliczeniowej publicznej lub hybrydowej.

### Proces outsourcingu

Proces zawarcia umowy outsourcingu oparty jest na ocenie ryzyka operacyjnego i prawnego według kryteriów wynikających z przepisów prawa oraz Polityki outsourcingu. W procesie outsourcingu uczestniczą następujące jednostki organizacyjne:

1. Jednostka organizacyjna wnioskująca o zawarcie umowy outsourcingu reprezentowana przez Menedżera outsourcingu.
2. Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu odpowiedzialny za ocenę ryzyka operacyjnego i wpływu umowy na zdolność UNIQA TU na Życie S.A. do świadczenia usług na rzecz klientów zewnętrznych i wewnętrznych.

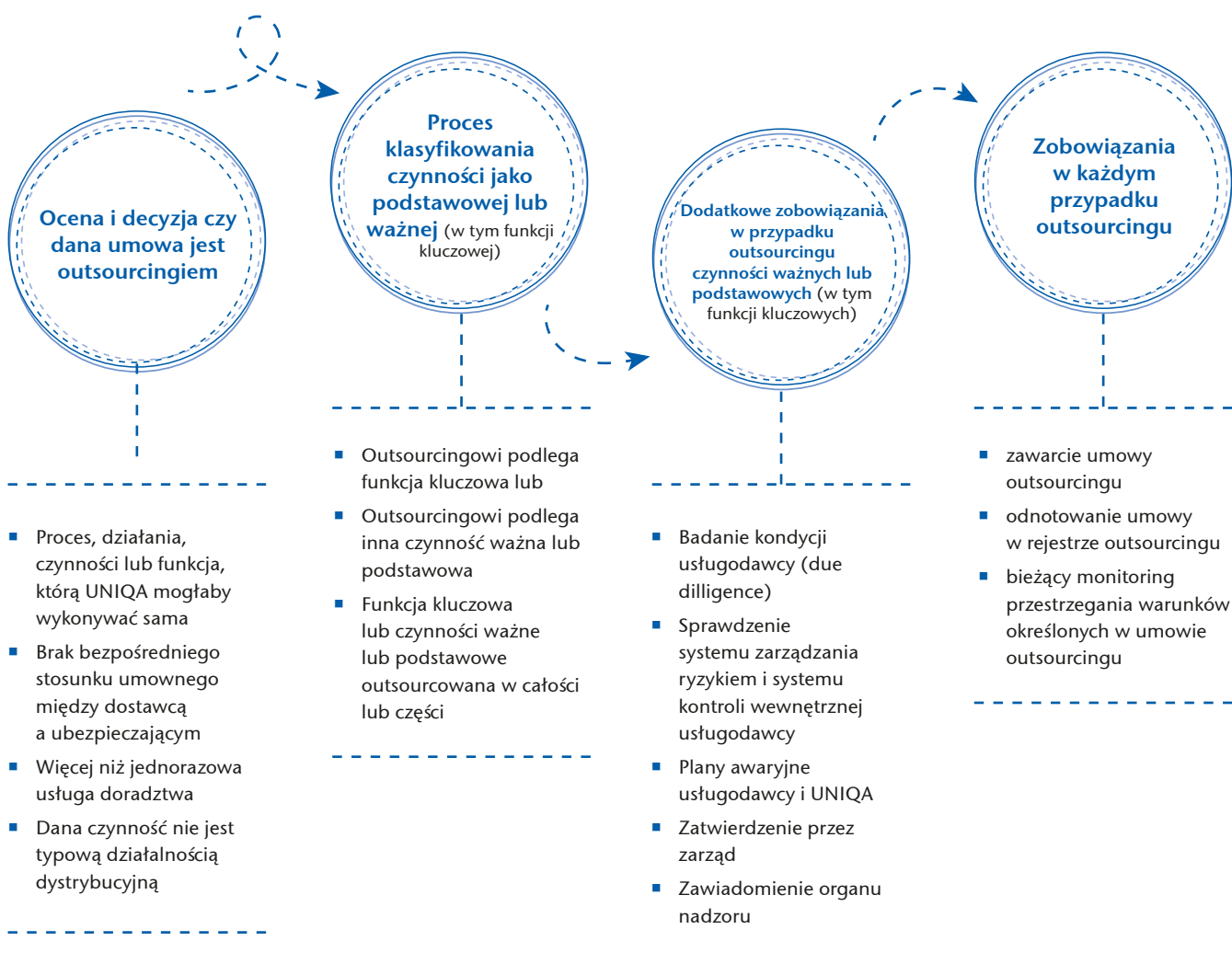
3. Zespół odpowiedzialny za zgodność z przepisami – odpowiedzialny za ocenę umowy pod kątem zgodności z przepisami w zakresie outsourcingu i wewnętrzną polityką outsourcingu.
4. Departament Sekretariat Generalny – odpowiedzialny za ocenę umowy pod kątem zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
5. Departament Finansowy – odpowiedzialny za ocenę kondycji finansowej dostawcy.
6. Departament Pracowników i Kultury Organizacyjnej – odpowiedzialny za weryfikację kompetencji i reputacji osób zatrudnionych u dostawcy w przypadku outsourcingu funkcji kluczowych.
7. Zarząd – odpowiedzialny za zatwierdzenie umowy outsourcingu.

W ramach procesu outsourcingu każda umowa jest analizowana i zakwalifikowana do właściwej kategorii przez ww. jednostki. W przypadku outsourcingu

funkcji lub czynności ważnych lub podstawowych UNIQA TU na Życie S.A. dodatkowo przeprowadza proces badania dostawcy i dokonuje oceny jego kondycji finansowej. Określa szczególne obowiązki po stronie dostawcy, m. in. posiadanie adekwatnego systemu kontroli wewnętrznej, planów awaryjnych oraz zapewnia odpowiednie zapisy umowne, w szczególności: możliwość przeprowadzenia kontroli usługodawcy przez UNIQA TU na Życie S.A., firmę audytorską lub organ nadzoru.

Na co najmniej 30 dni przed wdrożeniem outsourcingu funkcji kluczowych lub czynności podstawowych lub ważnych spółka zgłasza zamiar zawarcia umowy do KNF.

Wnioski z przeprowadzonej analizy są dokumentowane w karcie oceny umowy outsourcingu oraz archiwizowane przez Departament Sekretariat Generalny, który prowadzi rejestr umów outsourcingowych.



Grafika11: Proces outsourcingu

Do obowiązujących umów outsourcingu zapisy Polityki stosuje się odpowiednio. W przypadku wprowadzenia zmian do obowiązującej umowy, spółka ponownie przeprowadza analizę pod kątem klasyfikacji czynności lub funkcji. Wszelki istotne zmiany umów dot. zlecenia ważnych lub podstawowych funkcji lub czynności podlegają ocenie oraz udokumentowaniu.

W ocenie UNIQA TU na Życie S.A. obowiązująca Polityka outsourcingu jest adekwatna do charakteru i skali prowadzonej działalności. Jest spójna

z systemem zarządzania spółką. Pozwala na efektywne monitorowanie zawieranych umów outsourcingowych.

Aktualnie obowiązujące umowy outsourcingu nie zmniejszają zdolności UNIQA TU na Życie S.A. do świadczenia usług na rzecz swoich klientów oraz nie powodują znacznego wzrostu ryzyka operacyjnego spółki i nie mają istotnego wpływu na adekwatność systemu zarządzania.

## B.8 Ocena adekwatności systemu zarządzania

### Oświadczenie oraz streszczenie kluczowych aspektów

UNIQA TU na Życie S.A. ustanowiła adekwatny system zarządzania oraz związane z nim kluczowe funkcje zapewniające zrównoważone i ostrożne zarządzanie działalnością UNIQA TU na Życie S.A.. W ramach struktury organizacyjnej systemu zarządzania są precyzyjnie zdefiniowane i koordynowane role oraz zakresy obowiązków, a zadania mogące prowadzić do konfliktów interesów są ściśle wyodrębnione. Zarząd jest odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, jak również za spełnianie wymogów regulacyjnych. Realizację zadań w zakresie zarządzania ryzykiem umożliwia ustanowienie Komitetu Zarządzania Ryzykiem na poziomie zarządu oraz powiązanych z nim linii raportowania.

### Kontrola ryzyk w ramach bieżącej działalności: „trzy linie obrony”

System zarządzania ryzykiem koncentruje się na osiągnięciu celów strategicznych UNIQA TU na Życie

S.A. Umożliwia i wspiera proces monitorowania zmian i dostosowywania się procesów i podejmowanych działań do zdefiniowanej strategii, przy jednoczesnym identyfikowaniu ryzyka. System zarządzania ryzykiem jest powiązany z innymi elementami zarządzania, w tym w szczególności z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego, jak również funkcją zgodności z przepisami prawa. Koncepcja „trzech linii obrony” pozwala na adekwatną realizację tego procesu.

### Ocena adekwatności

System zarządzania w UNIQA TU na Życie S.A. jest oceniany corocznie. W ocenie zarządu spółki system zarządzania jest adekwatny do rodzaju i skali i prowadzonej działalności. Ewentualne zmiany lub korekty rekomendowane w wyniku tej oceny mogą dotyczyć kluczowych funkcji, zadań i kompetencji, linii raportowania lub struktury Komitetu Zarządzania Ryzykiem.





# C Profil ryzyka

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla UNIQA TU na Życie S.A. obliczany jest na podstawie formuły standardowej Solvency II i wykorzystywany jest do wyznaczenia regulacyjnego wymogu kapitałowego dla spółki. Podstawowym celem jest pełne pokrycie ryzyk związanych z istniejącą działalnością, a także z nową działalnością podjętą w ciągu następnych 12 miesięcy. Rozpoczęcie nowej działalności jest rozważane wyłącznie w ramach linii biznesowej dotyczącej ubezpieczeń innych niż na życie lub ubezpieczeń zdrowotnych (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie). Bazowy miernik ryzyka wyraża się w wartości narażonej na ryzyko („VaR”) na poziomie ufności 99,5% w rocznej perspektywie czasowej.

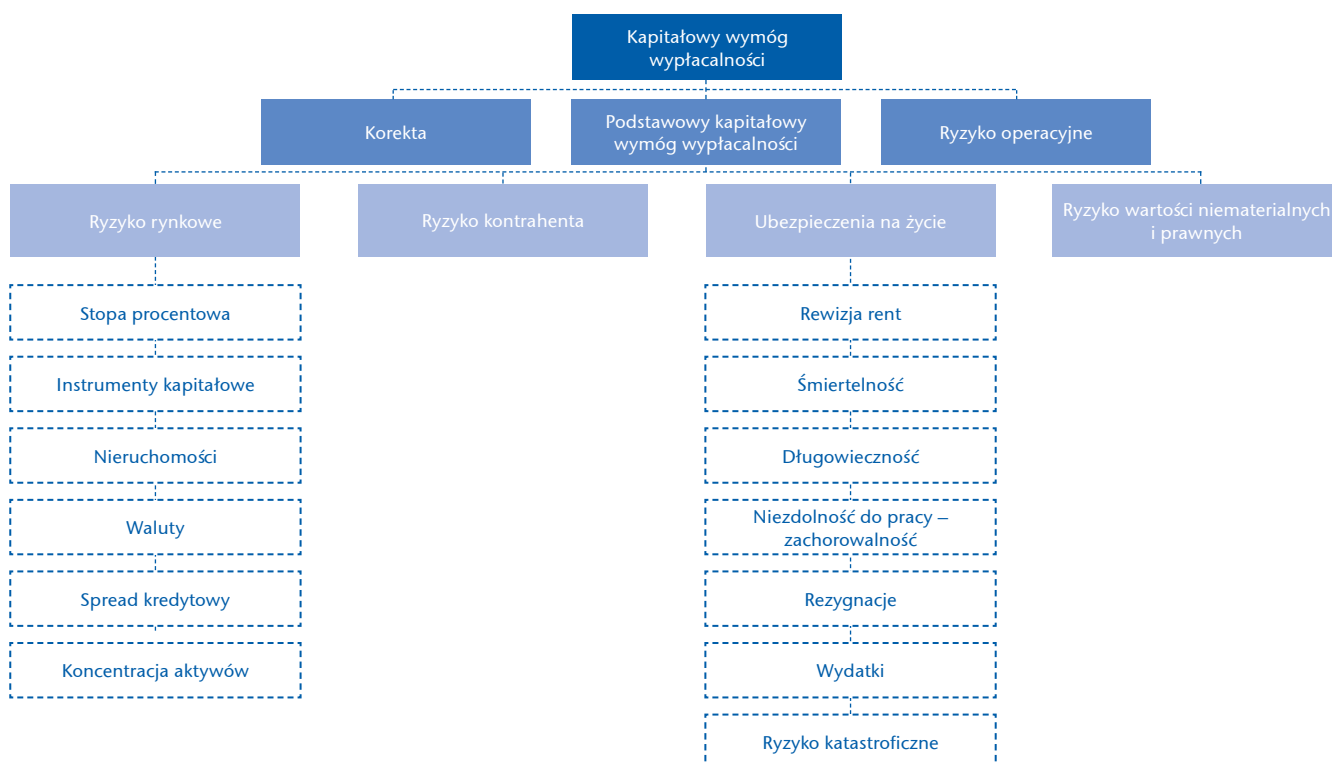
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) stanowi sumę trzech elementów składowych:

- podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności („BSCR”),
- wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyk operacyjnych,

- korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i odroczonej podatku dochodowych do pokrywania strat.

BSCR jest obliczany za pomocą łączenia różnych modułów i podmodułów ryzyka z uwzględnieniem efektów zależności. Ponadto dokonuje się korekt z tytułu zdolności do absorpcji strat z przyszłych świadczeń uznaniowych.

Poniżej przedstawiono moduły i podmoduły ryzyka objęte formułą standardową. Wartość poszczególnych ryzyk obliczana jest na podstawie scenariusza lub metody opartej na czynnikach i wyjaśniona jest w poniższych akapitach. Wszystkie obliczenia dotyczące modułów i podmodułów ryzyka oparte są na metodach zdefiniowanych w Rozporządzeniu Delegowanym. Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka nie miała pozycji pozabilansowych, nie były więc one brane pod uwagę w wyliczeniach.



Grafika 12: Struktura formuły standardowej



Tabela poniżej przedstawia profil ryzyka oraz elementy składowe SCR dla UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Największym czynnikiem powodującym ryzyko jest ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie, z udziałem 75% w ogólnym wymogu kapitałowym (73% na dzień 31 grudnia 2019 roku). Szczegółowe

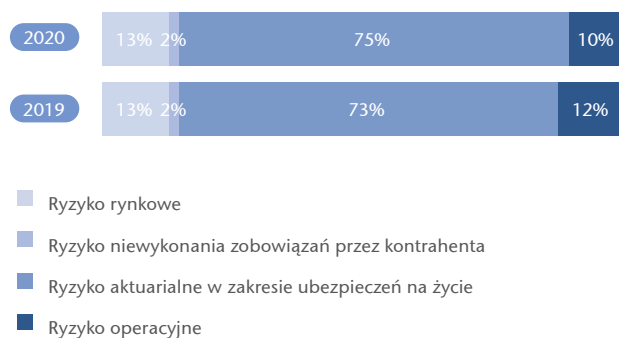
elementy składowe poszczególnych modułów ryzyka opisane są w poniższych podrozdziałach.

Współczynnik wypłacalności kształtuje się na poziomie 313,2% na dzień 31 grudnia 2020 roku (324,0% na dzień 31 grudnia 2019 roku) i wskazuje, że UNIQA TU na Życie S.A. dysponuje wystarczającym kapitałem.

	2020	2019
Stan	w tys. zł	w tys. zł
SCR	27 664	26 507
Podstawowy SCR	30 214	28 392
Ryzyko rynkowe	5 144	4 664
Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	751	760
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	28 294	26 641
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	0	0
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	0	0
Dywersyfikacja	-3 974	-3 673
Ryzyko wartości niematerialnych i prawnych	0	0
Ryzyko operacyjne	3 970	4 343
Korekta z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrycia strat	-6 489	-6 218
Korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	-31	-10
Środki własne na pokrycie SCR	86 652	85 885
Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego	313,2%	324,0%
Nadwyżka środków własnych	58 988	59 377

Tabela 21: Profil ryzyka – Obliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na wykresie przedstawiono strukturę kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.



Grafika 13: Profil ryzyka – Struktura procentowa SCR na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

Profil ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka bez uwzględnienia zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat. Struktura profilu ryzyka pozostaje stabilna rok do roku.

# C.1 Ryzyko aktuarialne

## C.1.1 Definicja ryzyka

Ryzyko aktuarialne w UNIQA TU na Życie S.A. obejmuje jedynie moduł ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie.

### Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie określone jest następująco:

- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmian w poziomie współczynnika umieralności, w przypadku wzrostu (ryzyko śmiertelności) lub spadku (ryzyko długowieczności),
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze zmian w poziomie współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności (ryzyko niezdolności do pracy – zachorowalności),
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w poziomie wydatków ponoszonych

na obsługę umów ubezpieczenia lub umów reasekuracji (ryzyko wydatków w ubezpieczeniach na życie),

- 4. zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w poziomie współczynników korygujących stosowanych do ubezpieczeń rentowych, w związku ze zmianami otoczenia prawnego lub stanu zdrowia ubezpieczonej osoby (ryzyko rewizji wysokości rent),
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające z wahań w poziomie współczynników rezygnacji z umów, zamykania, odnowienia oraz wykupu polis ubezpieczeniowych (ryzyko związane z rezygnacjami),
- ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany wartości zobowiązań ubezpieczeniowych, wynikające ze znaczącej niepewności założeń w zakresie wyceny i tworzenia rezerw dla zdarzeń ekstremalnych lub nieregularnych (ryzyko katastroficzne w ubezpieczeniach na życie).

## C.1.2 Ekspozycja ryzyka

### Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe modułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

W porównaniu z sytuacją z końca poprzedniego roku wartość ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie wzrosła o 1 653 tys. zł, co stanowi 6% wartości z poprzedniego roku. Do wzrostu przyczyniła się przede wszystkim większa wartość ryzyka związanego z ryzykiem śmiertelności oraz ryzykiem wydatków w zakresie ubezpieczeń na życie. Wartość ryzyka związanego z ryzykiem śmiertelności wzrosła

o 2 378 tys. zł, co stanowi 26% wartości z końca poprzedniego roku. Wartość ryzyka wydatków w zakresie ubezpieczeń na życie wzrosła o 1 266 tys. zł, co stanowi 20% wartości z końca poprzedniego roku. W przypadku pozostałych składowych ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie istotnie spadło ryzyko związane z rezygnacjami oraz ryzyko katastroficzne. Spadki odpowiednio dla obu ryzyk wyniosły 541 tys. zł oraz 607 tys. zł.

W tabeli przedstawiono elementy składowe kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie dla każdego submodułu ryzyka.

Ryzyko śmiertelności, ryzyko niezdolności do pracy oraz ryzyko związane z rezygnacjami to czynniki

ryzyka mające największy wpływ w odniesieniu do ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie.

Stan	2020		2019	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	28 294		26 641	
Ryzyko śmiertelności	11 543	25,50%	9 165	21,37%
Ryzyko długowieczności	22	0,05%	19	0,04%
Ryzyko niezdolności do pracy	10 230	22,60%	10 357	24,15%
Ryzyko związane z rezygnacjami	10 099	22,31%	10 640	24,81%
Ryzyko wydatków w zakresie ubezpieczeń na życie	7 468	16,50%	6 201	14,46%
Ryzyko rewizji wysokości rent	0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko katastroficzne	5 900	13,04%	6 507	15,17%
Dywersyfikacja	-16 969	0	-16 249	0

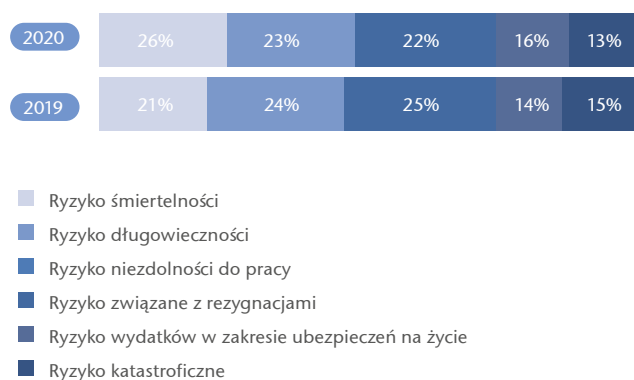
Tabela 22: Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Ryzyko związane ze śmiertelnością jest najbardziej istotnym ryzykiem w UNIQA TU na Życie S.A. W porównaniu do roku 2019 ryzyko to wzrosło istotnie z uwagi na uwzględnienie w wycenie niekorzystnych efektów wynikających z podwyższonej śmiertelności spowodowanej pandemią, która zaczęła się w 2020.

Ryzyko niezdolności do pracy jest drugim pod względem ważności elementem aktuarialnego ryzyka w UNIQA TU na Życie S.A. W obrębie omawianego submodułu ryzyka są ujęte wszystkie ryzyka biometryczne, nie mające związku z ryzykiem śmiertelności.

Trzecim pod względem ważności elementem aktuarialnego ryzyka jest ryzyko związane z rezygnacjami. Najbardziej niekorzystnym scenariuszem rezygnacji z umów jest masowa rezygnacja z umów. Dzieje się tak ze względu na fakt, że najlepsze oszacowanie zobowiązań z tytułu wielu produktów ma wartość ujemną (w wyliczeniu najlepszych oszacowań ujęte są przyszłe zyski). W przypadku rezygnacji z umowy, zobowiązanie mające wartość ujemną jest anulowane, co skutkuje wzrostem rezerw.

Profil ryzyka przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka. Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku jak i 31 grudnia 2019 roku wymogi kapitałowe dla ryzyka związanego z rezygnacjami i ryzyka niezdolności do pracy stanowią blisko połowę wymogu kapitałowego dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie.



Grafika 14: Rozkład ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

## C.1.3 Ocena ryzyka

### Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie oraz ograniczenie ryzyka na podstawie przyszłego podziału zysków oblicza się przy zastosowaniu czynników ryzyka i metod opisanych w Rozporządzeniu Delegowanym, w rozdziale dotyczącym modułu ryzyka aktuarialnego. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla danego podmodułu ryzyka szacowany jest na podstawie

zmiany wartości środków własnych w zakresie wypłat gwarantowanych w sytuacji danej gwałtownej zmiany.

Metoda oceny ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie nie zmieniała się w porównaniu z poprzednim rokiem.

Poniższa tabela opisuje szoki zastosowane do poszczególnych podmodułów ryzyka.

podmoduł ryzyka	zdefiniowane szoki
Ryzyko śmiertelności	nagły i trwały wzrost o 15 % współczynników umieralności
Ryzyko długowieczności	nagły i trwały spadek o 20 % współczynników umieralności
Ryzyko zachorowalności	na skutek łącznego zajścia następujących nagłych i trwałych zmian: <ul style="list-style-type: none"> <li>wzrostu o 35 % współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia niezdolności do pracy i zachorowalności w okresie kolejnych 12 miesięcy;</li> <li>wzrostu o 25 % współczynników niezdolności do pracy i zachorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w celu odzwierciedlenia niezdolności do pracy i zachorowalności w okresie następującym po upływie kolejnych 12 miesięcy;</li> <li>spadku o 20 % wskaźników wyzdowień w przypadku niezdolności do pracy i zachorowalności wykorzystywanych do obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w okresie kolejnych 12 miesięcy i dla wszystkich dalszych lat.</li> </ul>
Ryzyko związane z rezygnacjami	równe najwyższej z trzech wartości: <ul style="list-style-type: none"> <li>wymogu kapitałowego dla ryzyka trwałego wzrostu o 50% wskaźnika rezygnacji;</li> <li>wymogu kapitałowego dla ryzyka trwałego spadku o 50% wskaźnika rezygnacji;</li> <li>wymogu kapitałowego dla ryzyka związanego z masowymi rezygnacjami.</li> </ul>
Ryzyko wydatków/kosztów	na skutek łącznego zajścia następujących nagłych i trwałych zmian: <ul style="list-style-type: none"> <li>wzrostu o 10 % kosztów uwzględnianych przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;</li> <li>zwiększenia o jeden punkt procentowy stopy inflacji kosztów (wyrażonej w procentach) wykorzystywanej przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.</li> </ul>
Ryzyko rewizji wysokości rent	na skutek nagłego i trwałego wzrostu o 3 % wysokości świadczeń rentowych
Ryzyko katastroficzne	na skutek nagłego i trwałego wzrostu o 0,15 punktu procentowego współczynników umieralności odzwierciedlających umieralność w ciągu kolejnych 12 miesięcy (wyrażonych w procentach)

Tabela 23: Zastosowanie szoków w danych podmodułach ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie

Wyniki w zakresie submodułów ryzyka zostają zsumowane z zastosowaniem czynników zależności, zgodnie z Rozporządzeniem Delegowanym, w celu określenia kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie. Dla obliczenia ryzyka wybiera się wyłącznie te scenariusze, które prowadzą do spadku środków własnych.

### Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych

W UNIQA TU na Życie S.A. wszystkie ryzyka biometryczne przypisane są do modułu ryzyka aktuarialnego w zakresie ubezpieczeń na życie.

## C.1.4 Koncentracja ryzyka

Nie zidentyfikowano żadnych koncentracji ryzyk w odniesieniu do ryzyka aktuarialnego.

## C.1.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka.

### Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie

W kontekście ubezpieczeń na życie stosowane są następujące klasyczne techniki ograniczania ryzyka:

- określanie stóp technicznych w sposób ostrożny,
- ocena ryzyka przed zawarciem umowy (np. w formie ankiety stanu zdrowia, badań lekarskich),
- właściwy dobór tabel śmiertelności.

Niezależnie od tych klasycznych technik ograniczania ryzyka UNIQA TU na Życie S.A. realizuje program strategiczny, mający na celu zapewnienie trwałości modelu biznesowego. Celem tego programu strategicznego jest prowadzenie rentownej działalności w zakresie ubezpieczeń na życie również w obecnym otoczeniu rynkowym niskich stóp procentowych. W tym celu UNIQA TU na Życie S.A. koncentruje się na strategicznych filarach:

- rentowność nowego biznesu,
- korzystanie z reasekuracji.

### Rentowność nowego biznesu

Do zapewnienia rentowności nowego biznesu wykorzystywane są standardowe procesy (proces tworzenia produktu i testowanie zyskowności). Procesy te pozwalają na reagowanie na warunki rynkowe poprzez odpowiednie dostosowanie wysokości gwarancji oraz na równoważenie czynników zewnętrznych (np. reagowanie na środowisko stóp procentowych). Każdy produkt poddawany jest testom zyskowności. Wymogiem minimalnym w odniesieniu do testu zyskowności jest uzyskanie przez nowy produkt pozytywnego wpływu na środki własne spółki.

### Korzystanie z reasekuracji

Organizacja i pozyskiwanie reasekuratorów zewnętrznych dostarcza zasadniczych korzyści dla optymalizacji i kontrolowania wymaganego poziomu kapitałowego wymogu wypłacalności. Kwota z tytułu przeniesienia ryzyka na UNIQA Re AG określana jest w zależności od planów dotyczących kapitałowych wymogów wypłacalności wyznaczonych w wyniku ustalania strategii ryzyka.

## C.2 Ryzyko rynkowe

### C.2.1 Definicja ryzyka

Ryzyko rynkowe wynika ze zmienności poziomu rynkowych cen instrumentów finansowych mających wpływ na wartość aktywów i zobowiązań spółki. Ryzyko to odzwierciedla, między innymi, strukturalne niedopasowanie pomiędzy aktywami

i zobowiązaniami, ze szczególnym uwzględnieniem ich czasu trwania (duration). W ramach modelu SCR, ryzyko rynkowe dzieli się na następujące podmoduły ryzyka przedstawione w tabeli poniżej, zgodnie z Dyrektywą Solvency II.

podmoduł ryzyka	definicja
Ryzyko stopy procentowej	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w strukturze stóp procentowych
Ryzyko cen akcji	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie rynkowych cen akcji
Ryzyko cen nieruchomości	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie rynkowych cen nieruchomości
Ryzyko spreadu kredytowego	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie spreadów kredytowych w odniesieniu do struktury czasowej stóp procentowych papierów wartościowych pozbawionych ryzyka
Ryzyko walutowe	wrażliwość wartości aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych na zmiany w poziomie kursów wymiany walut
Ryzyko koncentracji aktywów	dodatkowe ryzyko, na które narażony jest zakład ubezpieczeń lub zakład reasekuracji, wynikające z braku dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczego emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych emitentów

Tabela 24: Definicja ryzyka rynkowego i jego podmodułów

## C.2.2 Ekspozycja ryzyka

Wykresy poniżej pokazują alokację aktywów w portfelu inwestycyjnym (bez uwzględniania aktywów z ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych) UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31

grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spadek udziału procentowego depozytów wynika z reinwestycji środków w obligacje o dalszych terminach zapadalności.



Grafika 15: Alokacja aktywów (w oparciu o bilans ekonomiczny) na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

Na działalność inwestycyjną w 2020 roku znaczący wpływ miało podejście inwestycyjne oparte na adekwatnym odzwierciedleniu w aktywach struktury pasywów. Zarówno na dzień 31 grudnia 2020 roku, jak i 31 grudnia 2019 roku udział obligacji był dominujący.

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe

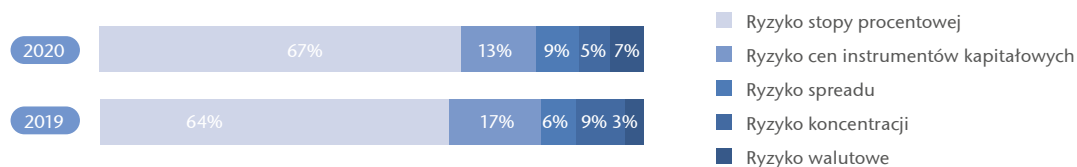
kapitałowych wymogów wypłacalności dotyczących modułu ryzyka rynkowego. Ponieważ gwałtowne zmiany w zakresie poszczególnych ryzyk rynkowych nie występują jednocześnie, konieczność posiadania zagregowanego kapitału na pokrycie poszczególnych podmodułów ryzyka jest mniejsza niż suma ryzyk ze względu na efekt dywersyfikacji.

Stan	2019		2020	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko rynkowe	4 641		5 072	
Ryzyko stopy procentowej	4 280	64,35%	4 674	66,69%
Ryzyko cen instrumentów kapitałowych	1 122	16,86%	908	12,95%
Ryzyko cen nieruchomości	-0	0,00%	0	0,00%
Ryzyko spreadu	427	6,42%	598	8,54%
Ryzyko koncentracji	599	9,01%	333	4,76%
Ryzyko walutowe	223	3,35%	495	7,06%
Dywersyfikacja	-2 010		-1 936	

Tabela 25: SCR w zakresie pokrycia ryzyka rynkowego

Dzięki podejściu „look-through” dla funduszy inwestycyjnych nastąpiło przyporządkowanie poszczególnych składników funduszy do odpowiednich kategorii ryzyka.

Wartość całkowitego ryzyka rynkowego wynosiła 5 072 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 4 641 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wzrost ryzyka jest wynikiem wzrostu ryzyka stopy procentowej, ryzyka walutowego oraz ryzyka spreadu. Wyższy poziom obligacji miał istotny wpływ na zmianę ryzyka stopy procentowej. Wzrost duration portfela aktywów również przyczynił się do wzrostu omawianego ryzyka.



Grafika 16: Elementy składowe ryzyka rynkowego na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

## C.2.3 Ocena ryzyka

UNIQA TU na Życie S.A. oblicza ryzyko rynkowe na podstawie formuły standardowej opisanej w Dyrektywie Solvency II. Na ryzyko rynkowe składają się podmoduły ryzyka opisane w formule standardowej zagregowane za pomocą macierzy korelacji. Dla ustalenia zależności pomiędzy ryzykiem stopy procentowej a ryzykiem cen instrumentów kapitałowych, ryzykiem cen nieruchomości i ryzykiem spreadu dostępne są dwa różne parametry zależności. UNIQA TU na Życie S.A. stosuje parametr zależności równy 0, ponieważ scenariusz wzrostu stóp procentowych determinuje wyższy wymóg kapitałowy dla pokrycia ryzyka stopy procentowej.

Obliczenie wymogów kapitałowych dla różnych podmodułów ryzyka zostanie szczegółowo omówione poniżej.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiły żadne istotne zmiany w metodach zastosowanych do oceny ryzyk rynkowych.

Profil ryzyka na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawiony jako struktura procentowa SCR policzony został na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka w sumie wszystkich niezdywersyfikowanych podmodułów ryzyka. Zmiana struktury rok do roku jest konsekwencją wzrostu ryzyka stopy procentowej oraz stopniowego wygaszania portfela ubezpieczeń z UFK, które generowało ryzyko zmiany cen instrumentów kapitałowych, ryzyko spreadu i ryzyko walutowe.

### Ryzyko stopy procentowej

Wymogi kapitałowe dla pokrycia ryzyka stopy procentowej obliczane są przy zastosowaniu dwóch scenariuszy warunków skrajnych w zakresie wszystkich aktywów i zobowiązań wykazujących wrażliwość na zmiany stóp procentowych oraz przy ustaleniu potencjalnej straty określonej jako zmiana środków własnych przed i po szoku. Jeden scenariusz symuluje wzrost struktury terminowej stóp procentowych, a drugi spadek struktury terminowej stóp procentowych. Jednak tylko scenariusz prowadzący do większej niekorzystnej zmiany środków własnych uznawany jest za istotny pod kątem wyliczenia wymogów kapitałowych. Scenariusze oparte są na ustalonych krzywych stopy procentowej dla odpowiednich walut, które są publikowane przez Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA). Skutki zastosowania szoków są agregowane, by ustalić ostateczny wymóg kapitałowych dla danego scenariusza. Zgodnie z formułą standardową należy dokonać rozróżnienia



pomiędzy dwoma scenariuszami:

- procentowych waha się pomiędzy wartością 70% dla instrumentów dłużnych z terminem wymagalności do 2 lat, a 26% dla instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności. Począwszy od instrumentów dłużnych z terminem wymagalności dłuższym niż 20 lat wartość wzrostu wyznacza się metodą interpolacji liniowej. Dla terminów zapadalności dłuższych niż 90 lat wzrost wynosi 20%. W każdym przypadku wzrost bazowej stopy procentowej wolnej od ryzyka w dowolnym terminie zapadalności wynosi co najmniej jeden punkt procentowy.
- scenariusz spadku struktury terminowej stóp procentowych: szacowany spadek stopy procentowej waha się pomiędzy wartością 75% dla instrumentów dłużnych z terminem wymagalności do jednego roku a 29% dla instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności. Począwszy od instrumentów dłużnych z 20-letnim terminem wymagalności wartość spadku wyznacza się metodą interpolacji liniowej. Dla terminów zapadalności dłuższych niż 90 lat spadek wynosi 20%. W przypadku ujemnych podstawowych stóp procentowych wolnych od ryzyka spadek wynosi zero.

Jak wspomniano wyżej, scenariusz wzrostu stóp procentowych prowadzi w UNIQA TU na Życie S.A. do bardziej dotkliwej zmiany środków własnych i z tego względu uznawany jest za podstawę dla obliczeń wymogów kapitałowych.

## Ryzyko cen akcji

Zgodnie z Dyrektywą Solvency II w celu obliczenia ryzyka cen akcji UNIQA TU na Życie S.A. stosuje formułę standardową. Efektem obliczeń jest określenie zmian w wartości aktywów netto w ramach testów warunków skrajnych na podstawie scenariuszy z uwzględnieniem symetrycznego dopasowania oraz wynikających z tego skutków dla środków własnych.

W kontekście podejścia standardowego do ryzyka cen akcji wyróżnia się tzw. „akcje typu 1” oraz „akcje typu 2”, gdzie:

- akcje typu 1 obejmują akcje notowane na rynkach regulowanych w państwach będących członkami Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) lub Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju

(OECD),

- akcje typu 2 obejmują akcje notowane na giełdach papierów wartościowych w państwach niebędących członkami EOG lub OECD, akcje nienotowane, towary oraz inne inwestycje alternatywne. Obejmują one ponadto wszelkie aktywa inne niż aktywa objęte zakresem podmodułów ryzyka stopy procentowej, ryzyka cen nieruchomości lub ryzyka spreadu kredytowego.

Do obliczenia wymogów kapitałowych dla ryzyka cen akcji stosuje się następujące scenariusze:

- scenariusz dla akcji typu 1: nagłe zmniejszenie wartości akcji typu 1 o wartość stanowiącą sumę 39% i symetrycznego dopasowania w wysokości do +/- 10% (-0,48% na dzień 31 grudnia 2020 roku), jak również nagłe zmniejszenie wartości inwestycji w akcje typu 1, o 22% w przypadku inwestycji w zakłady powiązane o charakterze strategicznym,
- scenariusz dla akcji typu 2: nagłe zmniejszenie wartości akcji typu 2 o wartość stanowiącą sumę 49% i symetrycznego dopasowania w wysokości do +/- 10% (-0,48% na dzień 31 grudnia 2020 roku), jak również nagłe zmniejszenie wartości inwestycji w akcje typu 2, o 22% w przypadku inwestycji w zakłady powiązane o charakterze strategicznym.

Agregacja wymogów kapitałowych następuje w drodze agregacji modułów ryzyka o współczynniku korelacji wynoszącym 75%.

## Ryzyko spreadu kredytowego

Wymóg kapitałowy dla ryzyka spreadu kredytowego wyliczany jest poprzez agregację sum wymogów kapitałowych w ramach scenariuszy warunków skrajnych dla obligacji i pożyczek, pozycji sekurytyzacyjnych oraz kredytowych instrumentów pochodnych. Do grup wszystkich instrumentów opisanych powyżej stosuje się metody zgodne z formułą standardową. Zgodnie z formułą standardową do obligacji, pożyczek oraz instrumentów pochodnych mają zastosowanie odstępstwa, jeśli te obligacje, pożyczki i instrumenty dotyczą niektórych organizacji międzynarodowych, rządów oraz banków centralnych. UNIQA TU na Życie S.A. stosuje te odstępstwa. Ponadto, w przypadku instrumentów ww. emitentów, stosowany jest środek przejściowy wobec ekspozycji denominowanych i finansowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, zgodnie

z artykułem 308b ust. 12 Dyrektywy Solvency II.

Wymóg kapitałowy dla obligacji i pożyczek (z wyłączeniem pożyczek zabezpieczonych hipotecznie na nieruchomości mieszkalne) wyznaczany jest na podstawie obliczeń dokonywanych w oparciu o czynniki w ramach scenariusza warunków skrajnych. W tym obliczeniu zakłada się wartość rynkową instrumentu przed szokiem oraz uwzględnia się rating kredytowy i czas trwania instrumentu (duration). Przyjmuje się, że spready wszystkich instrumentów będą rosły, co doprowadzi do nagłego spadku wartości obligacji.

Dla określenia wymogów kapitałowych odnośnie kredytowych instrumentów pochodnych rozróżnia się następujące okoliczności nagłych zmian:

1. wzrost spreadów kredytowych lub
2. spadek spreadów kredytowych o 75%.

Tylko nagła zmiana prowadząca do większej niekorzystnej zmiany środków własnych uznawana jest za istotną pod kątem wyliczenia wymogów kapitałowych.

## Ryzyko koncentracji

Wymogi kapitałowe dotyczące ryzyka koncentracji wyliczane są przy zastosowaniu czynników ryzyka określonych zgodnie z formułą standardową biorąc pod uwagę wartości progowe w zależności od stopnia jakości kredytowej. Zgodnie z formułą standardową, do wyliczenia wartości ryzyka koncentracji mają zastosowanie odstępstwa, w ramach których wyliczenie to nie uwzględnia niektórych ekspozycji na ryzyko w przypadku instrumentów emitowanych przez organizacje międzynarodowe, rządy oraz banki centralne. UNIQA TU na Życie S.A. stosuje te odstępstwa. Ponadto w przypadku instrumentów ww. emitentów, stosowany jest środek przejściowy wobec ekspozycji denominowanych i finansowanych w walucie krajowej dowolnego państwa członkowskiego Unii Europejskiej, zgodnie z artykułem 308b ust. 12 Dyrektywy Solvency II.

Dla każdego stopnia jakości kredytowej określa się wartości progowe. Dla wyceny limitów stosuje się zasadę grupowania ekspozycji wobec pojedynczych kontrahentów. Uwzględniając to kryterium, aktywa spółki oraz fundusze są analizowane oraz przypisywane do konkretnej grupy pojedynczego kontrahenta. Następnie określa się kwotowo, czy różne ekspozycje

na ryzyko przekraczają wartości progowe ustalone w formule standardowej danego stopnia jakości kredytowej. Przekroczenie tych limitów determinuje zastosowanie czynników ryzyka przewidzianych w formule standardowej do nadwyżki ekspozycji na ryzyko nad daną wartością progową. Łączny wymóg kapitałowy otrzymuje się przez sumowanie wszystkich wymogów dla pojedynczych kontrahentów.

## Ryzyko walutowe

Wymóg kapitałowy dla ryzyka walutowego oblicza się przy zastosowaniu dwóch szoków określonych zgodnie z formułą standardową oraz ich wpływu na środki własne. Ryzyko walutowe dotyczy wszystkich pozycji wrażliwych na zmiany kursów walutowych, zarówno po stronie aktywów, jak i pasywów. Wartość wymogów kapitałowych dla poszczególnych walut sumuje się uzyskując łączny wpływ na środki własne. Każdą walutę obcą, dla której wahania kursu mają wpływ na środki własne UNIQA TU na Życie S.A., uznaje się za istotną.

Do wyliczenia ryzyka walutowego stosuje się dwa scenariusze nagłych zmian kursu waluty wobec złotych. Jednak tylko nagła zmiana kursu walutowego prowadząca do większej straty środków własnych uznawana jest za istotną dla wyliczenia wymogów kapitałowych. Zgodnie z formułą standardową należy dokonać różniczenia pomiędzy następującymi okolicznościami nagłych zmian dotyczących walut obcych:

- rewaluacja walut obcych: rewaluacja waluty obcej względem waluty lokalnej o 25%,
- dewaluacja walut obcych: dewaluacja waluty obcej względem waluty lokalnej o 25%.

Dla walut powiązanych z euro stosuje się niższe czynniki rewaluacji i dewaluacji określone zgodnie z formułą standardową.

## C.2.4 Koncentracja ryzyka

Ryzyko koncentracji oceniane jest zarówno zgodnie z formułą standardową przewidzianą dla kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR), jak i wewnętrznym modelem kapitałowym. Głównym składnikiem aktywów inwestycyjnych są obligacje skarbowe denominowane w polskich złotych, które w obu tych metodach oceny nie są uznawane jako narażone na ryzyko koncentracji.

Oprócz oceny ryzyka koncentracji, zgodnie z formułą standardową przewidzianą dla kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR), wszyscy emitenci (odpowiednio grupy emitentów) są monitorowani zgodnie z wewnętrznym systemem limitów, opartym

na wyznaczeniu ryzyka ekonomicznego. Jednocześnie prowadzony jest monitoring w celu weryfikacji, czy wolumeny inwestycji w instrumenty poszczególnych emitentów względem całego wolumenu inwestycji nie przekraczają ustalonych wartości progowych określonych na podstawie zdolności kredytowej emitenta. Dzięki temu podejściu możliwe jest też monitorowanie czy stosowane metody ograniczania ryzyka, w szczególności zasada ostrożnego inwestora, są skuteczne.

## C.2.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu ograniczenia ryzyka rynkowego.

UNIQA TU na Życie S.A. stosuje zasadę ostrożnego inwestora w celu ograniczania ryzyka. Zasada ostrożnego inwestora jest zgodna z grupowym standardem zarządzania ryzykiem. UNIQA Capital Markets – podmiot zarządzający portfelem lokat – przygotowuje plany inwestycyjne o długoterminowym oraz krótkoterminowym horyzoncie czasowym. Podlegają one akceptacji przez zarząd spółki oraz przez Grupowy Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami pod kątem zgodności z preferencjami grupy UNIQA. Przy definiowaniu planów inwestycyjnych jedną z dominujących zasad jest dopasowanie aktywów do poziomu zobowiązań spółki (zarówno pod względem wolumenu jak i zapadalności). W tym celu wydzielane są:

- aktywa utrzymywane długoterminowo w celu zminimalizowania ryzyka stopy procentowej i płynności poprzez wypełnienie luki między spodziewanymi przyszłymi wpływami i wypływami środków pieniężnych spółki,
- nadwyżki finansowe przeznaczone przede wszystkim na poprawę rentowności portfela,
- pozostałe aktywa, które nie kwalifikują się do poprzednich kategorii.

Kluczowym kryterium doboru instrumentów

finansowych, w które spółka może inwestować jest możliwość odpowiedniego zarządzania ryzykiem, które wiąże się z daną inwestycją. Oznacza to, że ryzyko musi być:

- identyfikowalne – tj. wszystkie ryzyka są udokumentowane i przypisane do specyficznych kategorii ryzyka (tzn. są zrozumiałe),
- mierzalne – tj. wycena i analiza wrażliwości są dostępne dla produktów inwestycyjnych,
- monitorowane – tj. dostępne są: okresowa wycena, analiza wrażliwości i dokumentacja również po dacie zakupu,
- raportowalne – tj. dostępny jest odpowiedni okres historii wyników dla celów analizy i raportowania,
- kontrolowalne (w największym możliwym stopniu) tj. większa część ryzyka jest zarządzalna i w razie konieczności – możliwa do ograniczenia, co odbywa się poprzez ustalanie odpowiednich limitów.

Powyższe kryteria muszą być spełnione dla każdej klasy inwestycyjnej i produktu inwestycyjnego w celu zapewnienia przejrzystości i wysokiego stopnia kontroli. Wszystkie powyższe kryteria muszą być spełnione łącznie, niewystarczającą jest spełnianie przez klasę aktywów/produkt inwestycyjny tylko jednego bądź wybranych kryteriów z powyższej listy.

Listę dopuszczalnych klas aktywów definiuje

dokument Standard Zarządzania Ryzykiem Grupy UNIQA oraz mandat inwestycyjny zawarty przez UNIQA TU na Życie S.A. z UNIQA Capital Markets.

UNIQA dąży do maksymalizacji zysku z kapitału w ramach określonych ograniczeń ryzyka rynkowego i kredytowego.

Rezultatem implementacji opisanej powyżej zasady ostrożnego inwestora jest struktura portfela lokat UNIQA TU na Życie S.A. Przeważającym składnikiem lokat spółki (z wyłączeniem aktywów dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) są obligacje wyemitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe.

UNIQA TU na Życie S.A. stosuje zasadę ostrożnego inwestora także w przypadku lokat aktywów ubezpieczeń na życie z UFK. Przede wszystkim spółka inwestuje aktywa ubezpieczeń na życie z UFK w otwarte fundusze inwestycyjne, których wycena jest publicznie dostępna i realizowana w cyklu dziennym. Ponadto, UNIQA TU na Życie S.A.

oferuje klientom szeroki zakres UFK: zróżnicowany zarówno pod względem Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, które zarządza docelowym funduszem inwestycyjnym jak i dywersyfikowany pod kątem polityki inwestycyjnej. Spółka na bieżąco monitoruje wyniki funduszy inwestycyjnych oraz ich Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości dokonywana jest optymalizacja portfela. Co więcej, UNIQA TU na Życie S.A. bazuje na funduszach inwestycyjnych, których aktywa charakteryzują się znaczną płynnością. W tym celu spółka wykorzystuje metodę „Look-through approach”, za pomocą której okresowo weryfikuje, w jakie instrumenty bazowe lokowane są aktywa danego funduszu inwestycyjnego.

Rezerwy techniczne – ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym znajdują odzwierciedlenie w instrumentach finansowych stanowiących aktywa ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych.

## C.2.6 Dopasowanie aktywów do zobowiązań

Stosowanie zasady ostrożnego inwestora, w tym głównie dopasowanie aktywów do zobowiązań, spełnia określony w przepisach obowiązek wynikający z Artykułu 276 ust. 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2019 r. poz. 381, 730, 2217).

Zgodnie z Artykułem 222d ust. 1 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. 2015 poz. 1844) UNIQA TU na Życie S.A. jest zobowiązana do opublikowania informacji o tym, w jaki sposób główne elementy jej strategii inwestycji kapitałowych są spójne z profilem i terminami zapadalności jej zobowiązań, w szczególności zobowiązań długoterminowych, oraz w jaki sposób przyczyniają się one do średnio – i długoterminowych wyników uzyskiwanych z jej aktywów.

UNIQA TU na Życie S.A. zarządza aktywami w ścisłym powiązaniu z zobowiązaniami (ALM). Oznacza to, że decyzje dotyczące zarządzania aktywami są w dużej mierze determinowane przez sumę bieżących i przyszłych zobowiązań. Spółka wykorzystuje zasadę

zarządzania inwestycją zorientowaną na realizację zobowiązań, której celem jest ciągłe powiązanie obu stron bilansu.

Inwestycje UNIQA TU na Życie S.A. koncentrują się na osiągnięciu zrównoważonego dochodu w celu pokrycia gwarantowanych świadczeń ubezpieczeniowych. O ile jest to tylko możliwe, nie są podejmowane żadne dodatkowe ryzyka. Spółka na bieżąco monitoruje wrażliwość rynku kapitałowego i reaguje na nią ograniczeniami nakładanymi przez departamenty z pionu ds. finansów i ryzyka.

Dodatkowym uwarunkowaniem jest planowanie struktury terminów zapadalności lokat w taki sposób, aby generowały one krótko- i długoterminowe przepływy pieniężne na pokrycie prognozowanych zobowiązań. W każdym czasie musi być zapewniona zdolność do realizowania zobowiązań finansowych przy pomocy odpowiednio ulokowanych aktywów. Podsumowując: struktura zapadalności lokat bazuje na strukturze zapadalności zobowiązań.

Strategia inwestycji kapitałowych UNIQA TU na Życie S.A. opiera się na oczekiwanym zwrocie z poszczególnych kategorii aktywów. Portfel inwestycyjny spółki zawiera przede wszystkim (z wyłączeniem aktywów dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) papiery wartościowe o stałym dochodzie i wysokiej jakości kredytowej. Oczekiwany zwrot z lokat ustalany jest na podstawie licznych analiz rynku finansowego oraz przy pomocy okresowych wewnętrznych analiz ekonomicznych. UNIQA TU na Życie S.A. określa cel danej inwestycji w oparciu o jej oczekiwany zwrot tak, aby w pierwszej kolejności zostały pokryte gwarantowane zobowiązania.

Wszelkie decyzje o alokacji portfela lokat są podejmowane w procesie wielopoziomym

w ramach ładu korporacyjnego grupy UNIQA. UNIQA TU na Życie S.A. zleciła zarządzanie portfelem lokat spółce UNIQA Capital Markets GmbH, zwanej dalej UCM. UCM jest zobowiązana dostosować strategię inwestycyjną do portfela finansowego spółki, uwzględniając profil i strukturę terminową jej zobowiązań. UCM przygotowuje plany inwestycyjne, które podlegają akceptacji przez zarząd spółki oraz przez Grupowy Komitet Zarządzania Aktywami i Pasywami pod kątem zgodności z preferencjami grupy UNIQA.

## C.3 Ryzyko kredytowe/niewykonania zobowiązania

### C.3.1 Definicja ryzyka

Zgodnie z Dyrektywą Solvency II, ryzyko niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahenta/ryzyko kredytowe odzwierciedla potencjalne straty wskutek nieoczekiwanego niewykonania zobowiązań lub pogorszenia sytuacji kredytowej kontrahentów i dłużników zakładów ubezpieczeń i reasekuracji w ciągu nadchodzących 12 miesięcy. Ryzyko niewykonania zobowiązań/ryzyko kredytowe obejmuje umowy służące ograniczeniu ryzyka, takie jak umowy reasekuracji, sekurytyzacje i instrumenty pochodne, a także należności od pośredników i wszelkie pozostałe ryzyka kredytowe nieobjęte modułem ryzyka spreadu kredytowego. W kontekście każdego kontrahenta ryzyko niewykonania zobowiązań/ryzyko kredytowe uwzględnia całkowitą ekspozycję zakładu ubezpieczeń na ryzyko w stosunku do tego kontrahenta, niezależnie od formy prawnej jego zobowiązań umownych wobec zakładu ubezpieczeń.

ryzyko kredytowe obejmuje dwa rodzaje ryzyka:

- ekspozycja na ryzyko typu 1 – grupa ekspozycji typu 1 obejmuje ekspozycje, które nie podlegają w sposób istotny dywersyfikacji dla których jest prawdopodobne, że kontrahent posiada rating. Ten typ obejmuje między innymi: umowy reasekuracji, instrumenty pochodne, sekurytyzacje, depozyty bankowe, inne umowy służące ograniczeniu ryzyka, akredytywy, gwarancje oraz produkty gwarantów będących stronami trzecimi,
- ekspozycja na ryzyko typu 2 – zwykle obejmuje wszystkie ekspozycje nieobjęte podmodułem ryzyka spreadu, ale wysoce zdywersyfikowane i dla podmiotów nieposiadających ratingu. Ten typ obejmuje między innymi: należności od pośredników, należności od ubezpieczających, pożyczki w ramach umów ubezpieczenia, akredytywy, gwarancje oraz pożyczki zabezpieczone hipotecznie.

Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/



## C.3.2 Ekspozycja ryzyka

Poniższa tabela przedstawia elementy składowe ryzyka kredytowego i ryzyka niewykonania zobowiązań na

dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Stan	2020		2019	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	751	0	760	0
Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 1	458	57,18%	71	9,14%
Ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 2	343	42,82%	706	90,86%
Dywersyfikacja	-51	0	-16	0

Tabela 26: Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta/ryzyko kredytowe w podziale na ekspozycje typu 1 i 2

Ekspozycja na ryzyko typu 1 jest głównym elementem powodującym ryzyko, mając na dzień 31 grudnia 2020 roku 57,2%. Ryzyko w zakresie ekspozycji na ryzyko typu 2 spadło dwukrotnie. Głównymi elementami powodującymi to ryzyko są należności od pośred-

ników i ubezpieczających. Na zwiększenie udziału ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta typu 1 miał wpływ istotny wzrost najlepszego oszacowania należności reasekuracyjnych.

## C.3.3 Ocena ryzyka

Czynnik ryzyka oraz metody opisane w Rozporządzeniu Delegowanym w rozdziale dotyczącym modułu ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta służą jako podstawa do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka kredytowego (ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta) w UNIQA TU na Życie S.A.

Wymóg kapitałowy w zakresie typu 1 i typu 2 określa się na podstawie straty z tytułu niewykonania zobowiązań, nazywanej również LGD (loss-given-default). W zależności od formy ekspozycji, istnieją ścisłe wytyczne w zakresie wyliczenia LGD. Ponadto wytyczne te regulują, w jakim zakresie można wykorzystywać efekty ograniczające ryzyko.

## C.3.4 Koncentracja ryzyka

Nie zidentyfikowano żadnych koncentracji ryzyk w odniesieniu do ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta.

## C.3.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

UNIQA TU na Życie S.A. określiła następujące środki w celu ograniczenia ryzyka kredytowego (ryzyka niewykonania zobowiązań przez kontrahenta):

- limity;
- ratingi minimalne;

- procedury definiujące działania do podjęcia, w przypadku pogorszenia sytuacji kredytowej kontrahenta.

W celu uniknięcia koncentracji w zakresie ryzyka niewykonania zobowiązań i ryzyka kredytowego,

w ramach stosowania zasady ostrożnego inwestora opisanej w punkcie C.3.5, określone zostały limity zaangażowania w bankach dla depozytów bankowych. Do wyznaczania limitów wykorzystuje się oceny zewnętrznych instytucji oceny wiarygodności kredytowej. Limity te monitorowane są co dwa tygodnie. Wobec reasekuratorów zewnętrznych sprecyzowane zostały ratingi minimalne oraz górna granica ekspozycji przypadających na

każdego reasekuratora. W celu utrzymania jak najniższego poziomu należności od pośredników ubezpieczeniowych oraz ubezpieczających, wdrożone zostały procedury monitorowania i egzekwowania należności. Opisane zasady podlegają regularnemu monitorowaniu.

## C.4 Ryzyko płynności

### C.4.1 Definicja ryzyka

Na ryzyko płynności składa się na ryzyko płynności rynkowej oraz ryzyko refinansowania. Ryzyko płynności rynkowej to ryzyko niemożności sprzedaży lokat i innych aktywów przez zakład ubezpieczeń w celu uniknięcia straty lub osiągnięcia pożądanego

zysku. Ryzyko refinansowania powstaje, gdy zakład ubezpieczeń nie ma możliwości realizacji lokat i inne aktywa w celu uregulowania zobowiązań finansowych w momencie, gdy stają się one wymagalne.

### C.4.2 Ekspozycja ryzyka

Poniższa tabela pokazuje oczekiwany zysk z tytułu przyszłych składek.

	2020	2019
Stan	w tys. zł	w tys. zł
Oczekiwany zysk z przyszłych składek	12 822	50 188
Ubezpieczenia inne niż na życie	0	0
Ubezpieczenia na życie	12 822	50 188

Tabela 27: Ekspozycja na ryzyko płynności

Wartość oczekiwanego zysku z tytułu przyszłych składek wynosiła 12 822 tys. zł wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 50 188 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Istotny spadek oczekiwanych zysków z tytułu przyszłych składek spowodowany jest zmianą metodologii. W poprzednim roku w celu oszacowania wartości projekcja przyszłych wydatków była pomniejszana o wartość rezerwy matematycznej dla potrzeb lokalnej sprawozdawczości. W trakcie roku

2020 zmieniono podejście i rezerwa matematyczna nie jest uwzględniana w obliczaniu oczekiwanych zysków z przyszłych składek.

W ramach formuły standardowej Solvency II nie jest wyznaczony oddzielny wymóg kapitałowy na tę kategorię ryzyka.



### C.4.3 Ocena ryzyka i działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

W UNIQA TU na Życie S.A. wszystkie aktywa, w szczególności aktywa pokrywające minimalny wymóg kapitałowy i kapitałowy wymóg wypłacalności są lokowane zgodnie z Artykułem 132 ust. 2 (zasada ostrożnego inwestora) Dyrektywy 2009/138/WE tj. w sposób zapewniający bezpieczeństwo, jakość, płynność i rentowność całości portfela. W odniesieniu do ryzyka płynności należy rozróżnić dwa rodzaje zobowiązań:

- zobowiązania z terminem wymagalności krótszym niż 12 miesięcy,
- zobowiązania z terminem wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy.

#### Zobowiązania z terminem wymagalności krótszym niż 12 miesięcy

W celu zagwarantowania wykonania zobowiązań płatniczych przez UNIQA TU na Życie S.A. w ciągu kolejnych 12 miesięcy, funkcjonuje regularny proces planowania płynności gwarantujący dostępność odpowiedniej kwoty środków pieniężnych dla pokrycia przewidywanych zobowiązań.

W ramach procesu planowania sporządzony zostaje plan płynności. Jasny i uporządkowany proces zapewnia stałą możliwość korekty oraz monitorowanie tego planu. Ponadto, określona zostaje minimalna kwota płynności, zależnie od modelu biznesowego, dostępna w bieżącej działalności jako rezerwa pieniężna.

#### Zobowiązania z terminem wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy

Podmiot zarządzający portfelem lokat UNIQA TU na Życie S.A. uwzględnia planowane zobowiązania z terminem wymagalności przekraczającym 12 miesięcy w strategicznej alokacji aktywów, dopasowując wpływy pieniężne z tytułu posiadanych lokat do oczekiwanych wypływów w celu pokrycia zobowiązań. To podejście jest na bieżąco

monitorowane, a prognoza przepływów pieniężnych z tytułu przewidywanych zobowiązań jest korygowana co najmniej dwa razy w roku.

Wszelkie działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka płynności są zgodne z zasadą ostrożnego inwestora stosowaną przez UNIQA TU na Życie S.A. opisaną w punkcie C.3.5. Zasada dopasowania aktywów do poziomu zobowiązań spółki (zarówno pod względem wolumenu, jak i zapadalności) gwarantuje zaspokojenie potrzeb płynnościowych w krótkim, jak i w długim okresie. Poprzez odpowiedni dobór aktywów wypełniana jest luka między spodziewanymi przyszłymi wpływami i wypływami środków pieniężnych spółki. Grupa UNIQA opracowała ramy zarządzania środkami pieniężnymi, które regulują zasady planowania płynnością i zarządzania nią.

Standard płynności Grupy UNIQA, stosowany także przez spółkę definiuje trzy następujące funkcje w ramach zarządzania ryzykiem płynności:

1. funkcja „treasury” (m.in. zarządzanie i monitorowanie bieżącej płynności),
2. funkcja zarządzania ryzykiem (m.in. definiowanie kluczowych wskaźników efektywności płynności; testy warunków skrajnych),
3. funkcja inwestycyjna (m.in. zarządzanie i monitorowanie środków pieniężnych w portfelach inwestycyjnych zgodnie z alokacją aktywów; zarządzanie portfelami z wysoce płynnymi aktywami; określanie aktywów, które można upłynnić w warunkach skrajnych).

## C.5 Ryzyko operacyjne

### C.5.1 Definicja ryzyka

Ryzyko operacyjne to ryzyko strat finansowych powstałych wskutek niewłaściwych lub błędnych procesów wewnętrznych, z działań personelu lub systemów, lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne obejmuje ryzyko prawne, lecz nie zawiera ryzyka utraty reputacji ani ryzyka strategicznego wynikającego z decyzji strategicznych. Ryzyko prawne stanowi ryzyko strat finansowych wskutek reklamacji lub niepewności w zakresie stosowania lub

interpretacji umów, przepisów prawnych lub innych wymogów prawnych.

Szczególne uwagi przywiązywana jest do zapobiegania praniu brudnych pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Ryzyko operacyjne w kontekście tych zagadnień może wynikać z braku lub z niewłaściwych procesów identyfikacji, monitorowania, a także raportowania potencjalnych transakcji służących praniu pieniędzy.

### C.5.2 Ekspozycja ryzyka

UNIQA TU na Życie S.A. narażona jest na ryzyka operacyjne różnych kategorii. Ryzyka te są regularnie identyfikowane z pomocą katalogu ryzyk UNIQA TU na Życie S.A. Jako istotne identyfikuje się następujące ryzyka:

- dynamicznie zmieniające się otoczenie prawne i regulacyjne,
- ryzyko w zakresie ochrony danych osobowych,
- ryzyka w zakresie IT (w szczególności dotyczące bezpieczeństwa IT oraz wysokiego stopnia złożoności środowiska IT, a także możliwych przerw w działalności),
- ryzyka w zakresie HR (zasobów ludzkich), dotyczące niedoborów personelu oraz zależności od osób z wymaganą wiedzą fachową, a także

fluktuacji kadr.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nastąpił spadek ryzyka operacyjnego o 373 tys. zł, co stanowi 8,6% wartości na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spadek ten wynika z niższej ekspozycji związanej ze składką zarobioną brutto oraz niższych kosztów z tytułu umów ubezpieczeń z UFK.

Tabela przedstawia elementy składowe kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) na pokrycie ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Stan (w tys. zł)	2020		2019	
	Składka zarobiona brutto	Najlepsze oszacowanie zobowiązań brutto	Składka zarobiona brutto	Najlepsze oszacowanie zobowiązań brutto
Rok raportowania				
Ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	95 217	27 104	102 146	17 690
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0	0	0
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	0	0	0	0
Poprzedni rok	2019		2019	
Ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	102 146	17 690	110 480	12 090
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0	0	0

Stan (w tys. zł)	2020		2019	
	Składka zarobiona brutto	Najlepsze oszacowanie zobowiązań brutto	Składka zarobiona brutto	Najlepsze oszacowanie zobowiązań brutto
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	0	0	0	0
Ryzyko operacyjne liczony na podstawie wartości składek zarobionych	3 809	122	4 086	80
Roczne koszty z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponoszą ubezpieczający (25%)		645		1 029
Ryzyko operacyjne		3 970		4 343

Tabela 28: Kapitałowy wymóg wypłacalności na pokrycie ryzyka operacyjnego

### C.5.3 Ocena ryzyka

Wymóg kapitałowy, na pokrycie ryzyka operacyjnego, wyliczany formułą standardową odpowiada niższej z następujących wartości:

- podstawowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego, lub
- 30% wyliczonych podstawowych kapitałowych wymogów wypłacalności ogółem do której dodawany jest czynnik odpowiadający 25% kwoty kosztów poniesionych w ostatnich 12 miesiącach z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający.

Przy obliczaniu podstawowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka operacyjnego rozróżnia się dwa podejścia:

- obliczonemu na podstawie wysokości składek zarobionych: 4% składek zarobionych w sektorze

ubezpieczeń na życie (z wyłączeniem składek z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponoszą ubezpieczający) oraz 3% składek zarobionych w sektorze ubezpieczeń innych niż na życie. Co więcej, w przypadku zwiększenia tych składek o ponad 120% względem poprzedniego roku, należy uwzględnić dodatkowe marginesy ryzyka zgodnie z podejściem standardowym,

- obliczonemu na podstawie wartości najlepszego zobowiązania zobowiązań: 0,45% najlepszego oszacowania zobowiązań wartości w sektorze ubezpieczeń na życie (z wyłączeniem rezerw z tytułu umów ubezpieczenia na życie, w których ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponoszą ubezpieczający) oraz 3% najlepszego oszacowania zobowiązań w sektorze ubezpieczeń innych niż na życie.

### C.5.4 Koncentracja ryzyka

Koncentracja ryzyka, w ramach ryzyka operacyjnego, podlega regularnej ocenie, przy czym koncentracja ta obejmuje np. zależność od danego kanału dystrybucji, największych klientów lub kluczowego personelu. Zależnie od wyniku oceny, podejmowane są właściwe środki kontroli (m.in. świadome przyjęcie ryzyka, minimalizacja ryzyka, itd.). Dodatkowo, zwiększenie koncentracji ryzyk w ramach ryzyka operacyjnego jest minimalizowane przez:

- przejrzysty i uporządkowany model zarządzania procesami,

- stosowanie rozwiązań technicznych ograniczających ryzyko,
- zapewnienie odpowiedniego doboru kadr,
- działanie zgodnie z najlepszymi praktykami rynkowymi,
- wdrażanie standardów i rozwiązań technicznych grupy UNIQA,
- ustanowienie funkcji zgodności (compliance), a także
- jasno określony i uporządkowany system kontroli wewnętrznej (SKW).

## C.5.5 Działania podejmowane w celu zmniejszenia poziomu ryzyka

Określanie środków ograniczających ryzyko stanowi niezbędny etap w procesie zarządzania ryzykiem operacyjnym. W strategii ryzyka UNIQA TU na Życie S.A. preferencja ryzyka dotycząca przyjmowania ryzyk operacyjnych sklasyfikowana została jako „niska”.

Analiza istoty ryzyka operacyjnego pozwala podjąć odpowiednie działania prewencyjne w stosunku do przyczyn, podatności na ten rodzaj ryzyka oraz jego skutków.

Następujące środki ograniczenia ryzyka w zakresie

ryzyka operacyjnego uznawane są za najważniejsze:

- wdrożenie i obsługa systemu kontroli wewnętrznej,
- optymalizacja i prawidłowa realizacja procesów,
- ciągłe edukowanie i szkolenie personelu,
- przypisanie pracownikom ustalonych zadań i celów, a także przeprowadzanie oceny stopnia ich realizacji,
- sporządzanie planów ciągłości działania oraz reagowania w sytuacjach awaryjnych.

## C.6 Inne istotne ryzyka

Oprócz kategorii ryzyka opisanych powyżej, UNIQA TU na Życie S.A. zdefiniowała również procesy zarządzania ryzykiem w zakresie ryzyka strategicznego i ryzyka utraty reputacji.

Ryzyko utraty reputacji stanowi ryzyko strat powstałych wskutek potencjalnego uszczerbku dla reputacji spółki, pogorszenia jej wizerunku lub niekorzystnego całościowego wrażenia z powodu negatywnego odbioru spółki przez klientów, partnerów biznesowych, akcjonariuszy lub organ nadzoru. W celu ochrony marki i reputacji spółki prowadzone są działania zapobiegawcze obejmujące swoim zakresem odpowiednie mechanizmy kontrolne i zasady postępowania określone w regulacjach wewnętrznych i procedurach.

Ryzyko strategiczne stanowi ryzyko wynikające z decyzji biznesowej kierownictwa lub niewłaściwego

wdrożenia decyzji kierownictwa, co ma wpływ na obecne/przyszłe dochody i wypłacalność. Obejmuje ono ryzyko powstałe wskutek niewłaściwych decyzji kierownictwa wynikających z nieuwzględnienia zmieniającego się otoczenia biznesowego. Spółka na bieżąco monitoruje realizację przyjętej strategii biznesowej oraz prowadzi działania z zakresu zarządzania ryzykiem strategicznym polegające na identyfikacji i analizie czynników mogących mieć wpływ na zmianę sytuacji finansowej.

Najważniejsze ryzyka utraty reputacji oraz ryzyka strategiczne są identyfikowane, oceniane oraz zgłaszane analogicznie do ryzyk operacyjnych. Spółka nie identyfikuje wzrostu ekspozycji na powyższe ryzyka. W przypadku potwierdzenia ich istotności UNIQA TU na Życie S.A. przeprowadzi odpowiednie analizy.

## C.7 Test stresu i analizy scenariuszowe

### C.7.1 Ryzyko aktuarialne i rynkowe

UNIQA TU na Życie S.A. stosuje następujące definicje dla określenia analizy wrażliwości, testów warunków skrajnych oraz scenariuszy opisane w tabeli poniżej.

Analiza wrażliwości	Ponowne wyliczenie Kluczowych Wskaźników Efektywności (KPI) po zmianie jednego parametru wejściowego. Zmiana nie jest znacząca / skrajna i może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wynik.
Test warunków skrajnych	Ponowne wyliczenie KPI po zmianie jednego parametru wejściowego. Zmiana jest znacząca / skrajna i ma negatywny wpływ na wynik.
Łączony test warunków skrajnych	Ponowne wyliczenie KPI na podstawie zmiany więcej niż jednego parametru wejściowego. Zmiana jest znacząca / skrajna i ma negatywny wpływ.
Odwrotny test warunków skrajnych	Definicja scenariusza, który daje z góry określony negatywny wynik KPI.
Scenariusz	Wpływ na KPI zmiany więcej niż jednego parametru wejściowego. Zmiana może mieć pozytywny lub negatywny wpływ na wynik. Scenariusze są zwykle powiązane z możliwymi zdarzeniami (np. scenariusze historyczne).

Tabela 29: Definicja wrażliwości, testów stresu i scenariuszy

Doświadczenia z poprzednich testów warunków skrajnych, pokazują, że należy w szczególności skoncentrować się na czynnikach ryzyka rynkowego.

Do testów warunków skrajnych wybrano także dwa najistotniejsze ryzyka w ramach ryzyk aktuarialnych w ubezpieczeniach na życie: ryzyko masowych rezygnacji i ryzyko zachorowalności/niezdolności do pracy. Aby zbadać ryzyko płynności przeprowadzono test wpływu oczekiwanych zysków z przyszłych składek na współczynnik wypłacalności.

W ramach analiz nie były brane pod uwagę przyszłe działania zarządcze.

Testy warunków skrajnych są jedną ze składowych procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Ich wyniki są brane pod uwagę przy ustalaniu strategii i modelu biznesowego spółki.

Wrażliwości / Testy stresu / Scenariusze w tys. zł	Wpływ		
	Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	Środki własne	Współczynnik wypłacalności SCR
Wariant podstawowy	27 664	86 652	313,2%
<b>Wrażliwości</b>			
Przesunięcie równoległe stóp procentowych + 50 punktów bazowych	27 664	84 430	305,2%
Przesunięcie równoległe stóp procentowych - 50 punktów bazowych	27 664	88 880	321,3%
Gwałtowny spadek cen akcji - 25%	27 664	86 642	313,2%
Gwałtowny wzrost cen walut obcych + 10%	27 664	86 657	313,2%
Gwałtowny spadek cen walut obcych -10%	27 664	86 647	313,2%
Spread kredytowy + 50 punktów bazowych	27 664	83 549	302,0%
Masowe rezygnacje	19 145	76 553	399,9%
Wzrost zachorowalności/niezdolności do pracy	29 061	78 365	269,7%
Wpływ oczekiwanych zysków z przyszłych składek	27 664	73 830	266,9%

Tabela 30: Przegląd czynników wrażliwych, testów warunków skrajnych oraz scenariuszy

Analizy wrażliwości, testy warunków skrajnych oraz scenariusze są opisane szczegółowo poniżej.

## Stopy procentowe

Wysokość stóp procentowych jest podstawą dwóch analiz wrażliwości:

- przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych o +50 punktów bazowych,
- przesunięcie równoległe krzywej stóp procentowych o -50 punktów bazowych.

## Instrumenty kapitałowe oraz instrumenty powiązane z instrumentami kapitałowymi

W przypadku ekspozycji na ryzyko cen instrumentów kapitałowych rozpatrywany jest w analizie gwałtowny spadek w wysokości -25% dotyczący wszystkich instrumentów kapitałowych, papierów wartościowych indeksowych, itd. W przeciwieństwie do metodyki Solvency II nie dokonuje się rozróżnienia pomiędzy pozycjami „Typu 1” a „Typu 2”.

## Instrumenty powiązane z walutami obcymi

W przypadku ekspozycji w walutach obcych, w stosunku do wszystkich walut następuje gwałtowny wzrost w wysokości + 10% i odpowiednio, spadek w wysokości - 10%. Nie istnieją wyjątki dla walut, które są powiązane z Euro. Gwałtowne zmiany stosowane są do:

- wszystkich instrumentów, dla których wartość instrumentu bazowego zależy od kursu waluty obcej (walutowe kontrakty terminowe typu forward, opcje walutowe, itd.),
- wszystkich pozycji, w których waluta jest inna niż waluta bazowa.

## Spready kredytowe

W przypadku wrażliwości spreadów kredytowych przyjęto wzrost o +50 punktów bazowych.

## Ryzyko masowych rezygnacji

W przypadku ryzyka masowych rezygnacji skorzystano z definicji scenariusza opisanego w ramach formuły standardowej w Rozporządzeniu Delegowanym.

## Ryzyko zachorowalności/niezdolności do pracy

W przypadku ryzyka zachorowalności/niezdolności do pracy skorzystano z definicji scenariusza opisanego w ramach formuły standardowej w Rozporządzeniu Delegowanym.

## Wpływ oczekiwanych zysków z przyszłych składek

W tej analizie założono brak oczekiwanych zysków z przyszłych składek w środkach własnych.

## C.7.2 Ryzyko kredytowe/niewykonania zobowiązania

W przypadku ryzyka kredytowego lub ryzyka niewykonania zobowiązań UNIQA TU na Życie S.A. nie wykorzystuje obecnie analizy warunków skrajnych ani

analizy czynników wrażliwych. Taka analiza zostanie przeprowadzona w razie konieczności.

### C.7.3 Ryzyko operacyjne

Grupa UNIQA uruchomiła w spółce proces tzw. jakościowych scenariuszy ryzyka („Qualitative Scenario Evaluation”). Jako cel scenariuszy zdefiniowano uzyskanie informacji zwrotnych dotyczących konkretnych ryzyk operacyjnych, reputacyjnych lub strategicznych, które są uważane za ważne z punktu widzenia Grupy i spółki lokalnej.

Do oceny w 2020 roku wybrano właścicieli biznesowych ryzyka HR i Cyber-ryzyka. Analizę przeprowadzono przy pomocy dedykowanych szablonów. Powstały wynik analiz odzwierciedlony został w poziomach dwóch parametrów: wyniku finansowego oraz prawdopodobieństwa zaistnienia ryzyka.

W zakresie ryzyka HR systemowa ocena ryzyka rezydualnego „Zależność od kluczowych pracowników” wykazała odpowiednio:

- średni wpływ finansowy,
- średnie prawdopodobieństwo realizacji ryzyka.

Na średnią ocenę wpływu finansowego ryzyka (oraz pośrednio na oczekiwany średni wpływ na cele organizacji) istotna była identyfikacja 4 kluczowych

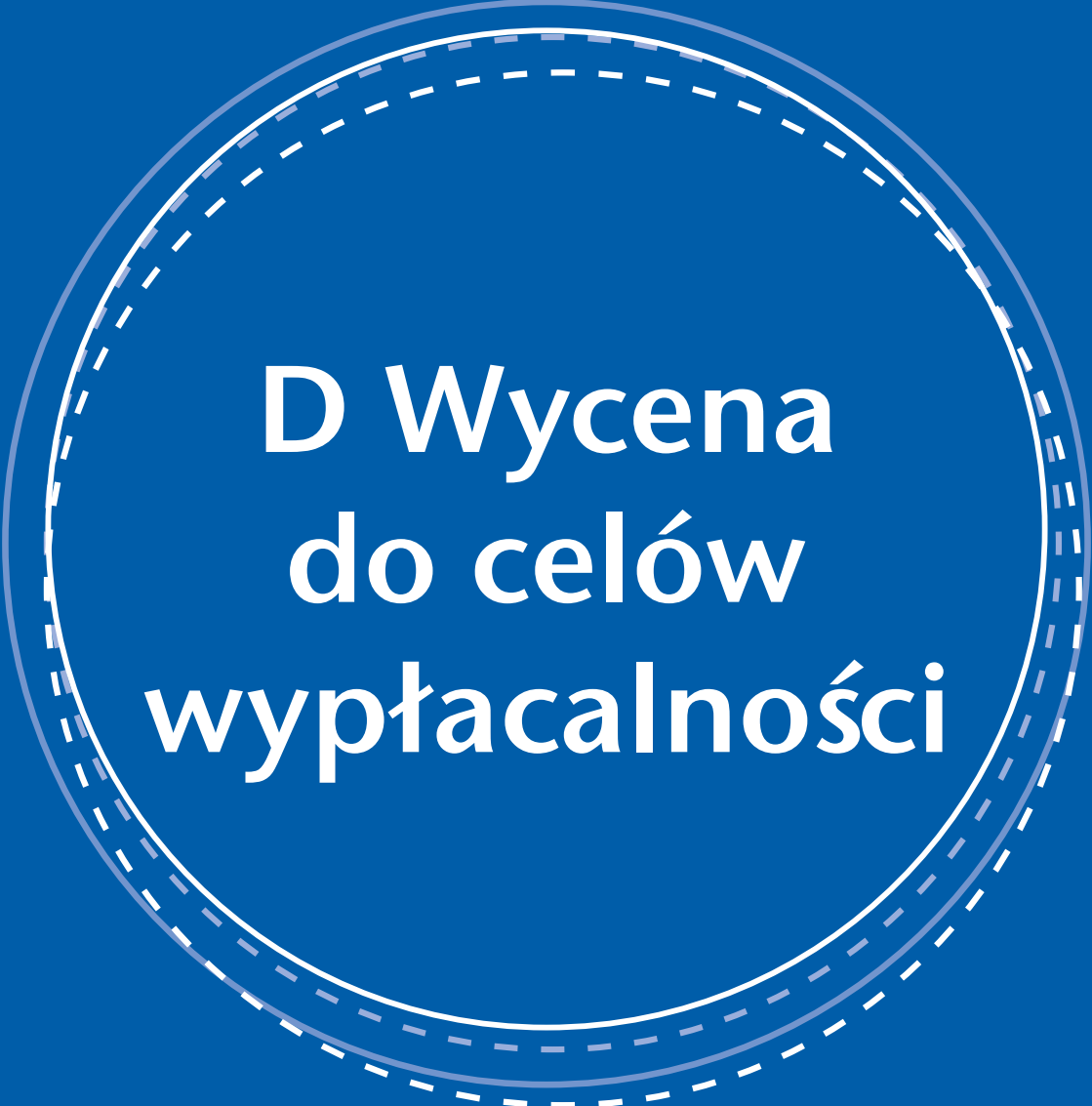
pracowników w 2 obszarach biznesowych. Prawdopodobieństwo realizacji ryzyka jest ograniczane przez podjęte akcje takie jak zarządzanie talentami i dostosowywanie wynagrodzeń do poziomów rynkowych.

Odnosnie ryzyka IT ocena ryzyka rezydualnego „Cyber-ataku na system POS (system front-end) i na system Runet (system back-end)” wskazała dla obu systemów:

- wysoki wpływ finansowy
- niskie prawdopodobieństwo realizacji ryzyka.

Wysoka ocena wpływu finansowego ryzyka wynika bezpośrednio z faktu, że kluczowe procesy sprzedażowe i obsługowe realizowane są w systemach poddanych ocenie. Prawdopodobieństwo zdarzenia zostało oszacowane jako niskie ze względu na wdrożone miary zaradcze takie jak firewall, program antywirusowy, blok DDoS dostarczany przez zewnętrznego dostawcę usług telekomunikacyjnych, kopie zapasowe, serwery zapasowe, IDS/IPS, WAF, oddzielny obszar DMZ dla serwerowni i SIEM (Zarządzanie bezpieczeństwem Informacji i zdarzeniami).





**D Wycena  
do celów  
wypłacalności**

W UNIQA TU na Życie S.A. do opracowania bilansu ekonomicznego stosowane są metody opisane w Dyrektywie Solvency II oraz Rozporządzeniu Delegowanym. Opierają się one na założeniu kontynuacji działalności spółki. Pozycje bilansu według Solvency II ujmowane i wyceniane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), pod warunkiem, że standardy te obejmują metody wyceny, które są zgodne ze sposobem wyceny określonym w art. 75 Dyrektywy Solvency II. W rezultacie aktywa wyceniane są w wartości, za jaką mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, wzajemnie niezależnymi, partnerami biznesowymi.

Pasywa wycenia się w wartości za jaką na warunkach rynkowych mogłyby one zostać przeniesione lub rozliczone pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi stronami transakcji.

Podstawową metodą wyceny aktywów i zobowiązań jest wycena według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach tych samych aktywów i zobowiązań, bądź na aktywnych rynkach podobnych aktywów i zobowiązań z uwzględnieniem korekt odzwierciedlających istotne różnice. W razie ich niedostępności, stosuje się alternatywne metody

wyceny – tj. według modelu. Najczęściej stosowanym modelem jest wycena w oparciu o zdyskontowane przyszłe przepływy pieniężne.

Wyceny aktywów i pasywów dokonuje się z uwzględnieniem zasady istotności. Pozycja jest istotna, jeżeli może wpływać na decyzje lub ocenę dokonywaną przez odbiorcę danych.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjmowane są zasady zgodne z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2018 poz. 395; zwaną dalej „ustawa o rachunkowości”) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz. U. 2016 poz. 562), a w zakresie nieuregulowanym ww. rozporządzeniem, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. 2017 poz. 277). W dalszej części raportu wartości ze sprawozdania finansowego będą określone również jako wartości według PSR.

## D.1 Aktywa

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości aktywów w ujęciu Solvency II oraz według polskich standardów rachunkowości (PSR) według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

### Wycena aktywów

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
1	Wartość firmy	n.d.	n.d.	0	0
2	Aktywowane koszty akwizycji	n.d.	n.d.	9 176	15 389
3	Wartości niematerialne i prawne	0	0	2 335	2 119
4	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 153	2 483	1 153	2 483
5	Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	0	0	0	0
6	Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	264	393	157	191

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
7	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)	141 911	128 262	141 614	128 696
7.1	Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	0	0	0	0
7.2	Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	0	0	0	0
7.3	Akcje i udziały	0	0	0	0
7.3.1	Akcje i udziały – notowane	0	0	0	0
7.3.2	Akcje i udziały – nienotowane	0	0	0	0
7.4	Dłużne papiery wartościowe	135 644	118 139	135 352	118 572
7.4.1	Obligacje państwowe	135 644	118 139	135 352	118 572
7.4.2	Obligacje korporacyjne	0	0	0	0
7.4.3	Strukturyzowane papiery wartościowe	0	0	0	0
7.4.4	Zabezpieczone papiery wartościowe	0	0	0	0
7.5	Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	262	583	262	583
7.6	Instrumenty pochodne	0	0	0	0
7.7	Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	6 004	9 540	6 000	9 542
7.8	Pozostałe lokaty	0	0	0	0
7.9	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	128 990	202 912	128 990	202 912
8	Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0	0	0	0
8.1	Pożyczki pod zastaw polisy	0	0	0	0
8.2	Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	0	0	0	0
8.3	Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	0	0	0	0
9	Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	124	284	134	320
9.1	Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	0	0	0	0
9.1.1	Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	0	0	0	0
9.1.2	Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	0	0	0	0
9.2	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	123	284	134	320
9.2.1	Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	0	0	0	0
9.2.2	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	123	284	134	320
9.3	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	0	0	0	0
10	Depozyty u cedentów	0	0	0	0
11	Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	2 429	4 827	2 429	4 827
12	Należności z tytułu reasekuracji biernej	0	0	0	0
13	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	2 771	2 807	2 827	2 952
14	Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	0	0	0	0

	Aktywa [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
15	Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	0	0	0	0
16	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	3 632	303	4 142	801
17	Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	327	181	327	181
	<b>Aktywa ogółem</b>	<b>281 601</b>	<b>342 453</b>	<b>293 284</b>	<b>360 872</b>

Tabela 31: Aktywa na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku

W celach prezentacyjnych wartości udziału reasekuratorów w rezerwach, odzyskach i regresach ze sprawozdania finansowego zostały przedstawione w aktywach, aby umożliwić porównywalność z prezentacją tych pozycji w ramach reżimu Solvency II.

W bilansie ekonomicznym na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występują poniższe składniki aktywów, w związku z tym nie zostały one omówione:

- 1. wartość firmy,
- 5. nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych,
- 7.1 nieruchomości (inne niż do użytku własnego),
- 7.2 udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe,
- 7.3 akcje i udziały,
- 7.6 instrumenty pochodne,
- 7.8 pozostałe lokaty,
- 8. pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie,
- 10. depozyty u cedentów,
- 12. należności z tytułu reasekuracji biernej,
- 14. akcje własne (posiadane bezpośrednio) oraz
- 15. kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.

Poniżej opisano podstawowe zasady wyceny każdej kategorii aktywów stosowane na potrzeby określenia wypłacalności oraz istotne różnice, w stosunku do wyceny według PSR w rocznym statutowym sprawozdaniu finansowym.

## Aktywowane koszty akwizycji

Zgodnie z PSR bezpośrednie koszty akwizycji są odraczane w okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia i kapitalizowane w części przypadającej na przyszłe okresy sprawozdawcze, przy zastosowaniu odpowiednich metod aktuarialnych.

Aktywowanych kosztów akwizycji nie ujmuje się zgodnie z zasadami Solvency II, co powoduje różnicę w stosunku do statutowego sprawozdania finansowego.

## Wartości niematerialne i prawne

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się prawa nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie używania dłuższym niż jeden rok, przeznaczone na własne potrzeby jednostki. Wartości niematerialne i prawne, zgodnie z PSR, wykazywane są według cen nabycia pomniejszonych o wartość umorzenia oraz trwałą utratę ich wartości. Obejmują również nakłady inwestycyjne na poczet wartości niematerialnych i prawnych. Amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się według metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne nie ujmuje się zgodnie z zasadami Solvency II, jeżeli nie mogą zostać wydzielone w celu ich zbycia, co powoduje różnicę w stosunku do statutowego sprawozdania finansowego.

## Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zgodnie z PSR, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty podatków dochodowych do odzyskania w przyszłych okresach z tytułu podlegających odliczeniu kwot wynikających z ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów/pasywów a podstawą ich opodatkowania (kwotą przypisywaną aktywom/pasywom na potrzeby podatkowe) oraz z tytułu straty podatkowej możliwej do odliczenia. Podatek odroczony oblicza się z uwzględnieniem wytycznych Krajowego Standardu Rachunkowości nr 2 (Dz. Urz. Min. Fin. z dnia 22 czerwca 2010 r. nr 7, poz. 31).

Aktywa z tytułu odroczonego podatku są ujmowane, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo ich przyszłej użyteczności tj. pod warunkiem możliwości uzyskania przyszłego dochodu podlegającego opodatkowaniu lub posiadania wystarczających dodatnich różnic przejściowych, w związku z którymi będzie można wykorzystać aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiany w wycenie aktywów/pasywów na potrzeby ujęcia ich w bilansie ekonomicznym według zasad wyceny Solvency II powodują zmianę w wartości różnic przejściowych według PSR.

Effekt zmiany zarówno przejściowych różnic podlegających opodatkowaniu, jak i przejściowych różnic podlegających odliczeniu, w związku ze zmianą wartości aktywów/pasywów zgodnie z zasadami wyceny Solvency II, przedstawia się w kwocie netto jako zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie ekonomicznym. Z uwagi na fakt, że aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są niższe niż rezerwy z tego tytułu, wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego pozostaje taka sama w bilansie statutowym i ekonomicznym.

Spadek wartości pozycji do poziomu 1 153 tys. zł w 2020 roku w stosunku do roku poprzedniego (2019 rok: 2 483 tys. zł) wynika głównie z rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych.

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

Według PSR nieruchomości do użytku własnego wycenia się w wartości nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o wartość naliczonego na dzień bilansowy umorzenia, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Na potrzeby bilansu według Solvency II wymagana jest aktualizacja wyceny.

Nieruchomości na własny użytek, na potrzeby ujęcia ich w bilansie ekonomicznym Solvency II, zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, wycenia się w wartości rynkowej ustalonej na podstawie operatów szacunkowych przygotowywanych przez rzeczoznawców specjalizujących się w wycenie nieruchomości. Maszyny i wyposażenie przeznaczone do użytku własnego, na potrzeby wypłacalności, korzystając z zasady proporcjonalności, wyceniane są zgodnie z PSR ze względu na nieistotny udział w aktywach, nieuzasadniający poniesienia dodatkowych nakładów niezbędnych w celu ustalenia ich wartości rynkowej. Przyjęcie tego uproszczenia skutkuje zaklasyfikowaniem sposobu wyceny do alternatywnych metod wyceny.

Spadek wartości pozycji do poziomu 264 tys. zł w 2020 roku w stosunku do roku poprzedniego (2019 rok: 393 tys. zł) ma związek z rozliczeniem inwestycji.

## Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe w portfelu UNIQA TU na Życie S.A. zawierają obligacje rządowe oraz korporacyjne z gwarancją Skarbu Państwa prezentowane w pozycji – Obligacje państwowe.

Obligacje posiadane przez UNIQA TU na Życie S.A. obejmują obligacje sklasyfikowane do portfela „dostępne do sprzedaży” (AFS).

Zgodnie z PSR obligacje AFS wyceniane są według wartości godziwej, stosowana jest wycena rynkowa – notowania z Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. W przypadku niedostępności wyceny rynkowej stosuje się wartości wycenione według modelu. Natomiast do wyliczenia wartości ekonomicznej w ramach Solvency II przyjmuje się, w celu ujednolicenia podejścia we wszystkich spółkach Grupy UNIQA, wycenę wartości godziwej

z pozyskiwaną z serwisu informacyjnego Bloomberg. Zależnie od klasyfikacji obligacji do konkretnego poziomu wartości godziwej zgodnie z MSSF 13 dla danego instrumentu cena z serwisu Bloomberg klasyfikowana jest jako notowana cena rynkowa na aktywnych rynkach tych samych aktywów (poziom 1) lub jako alternatywna metoda wyceny (poziom 2). Rynek uznawany jest za aktywny, jeśli transakcje dotyczące danej serii obligacji odbywają się z wystarczającą częstotliwością i z wystarczającym wolumenem, aby móc uznać faktyczną cenę transakcyjną za rynkową. Czynnikiem decydującym o klasyfikacji obligacji do poziomu 2 jest częstotliwość rzeczywiście dokonywanych transakcji dla danego aktywa (średnia ważona liczba dni obowiązywania ostatniej dostępnej ceny transakcyjnej większa niż 1), zgodnie z metodologią oceny poziomu wartości godziwej opracowaną przez Bloomberg. Również w tym obszarze zastosowane jest jednolite podejście w spółkach Grupy UNIQA i wykorzystywane są narzędzia serwisu Bloomberg.

Stosowanie notowań rynkowych z innych źródeł powoduje różnicę pomiędzy wyceną według PSR i tą w ramach Solvency II w odniesieniu do obligacji w portfelu UNIQA TU na Życie S.A.

Wzrost wartości pozycji do poziomu 135 644 tys. zł w 2020 roku w stosunku do roku poprzedniego (2019 rok: 118 139 tys. zł) ma związek ze wzrostem cen obligacji (w wyniku spadku stóp procentowych) oraz z zakupem papierów wartościowych AFS.

## **Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania**

Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, zarówno zgodnie z PSR jak i według Solvency II, wyceniane są według wartości godziwej odpowiadającej wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa funduszu. Zgodnie z podstawową metodą wyceny aktywów według Solvency II (artykuł 75 Dyrektywy Solvency II) stosowana jest wycena rynkowa według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach. Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

## **Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych**

Pozycja ta zawiera lokaty terminowe w bankach, o terminie zapadalności do 1 roku. Na potrzeby sprawozdania sporządzanego zgodnie z zasadami PSR depozyty wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Natomiast w bilansie ekonomicznym Solvency II, na podstawie wymogów z artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, lokaty terminowe ujmowane są w wartości rynkowej, opartej na metodzie wyceny na bazie modelu (dlatego zaklasyfikowane są do alternatywnych metod wyceny), ustalonej w oparciu o bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych. Skutkuje to różnicą w wycenie depozytów w stosunku do bilansu statutowego wg PSR.

Spadek wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 6 004 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego (2019 rok: 9 540 tys. zł) wynika z faktu zaprzestania przez banki otwierania depozytów typu overnight (zmiana oprocentowania na 0,00%).

## **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**

Umowy związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym oraz umowy związane z wartością indeksu wykazywane są w lokalnym sprawozdaniu finansowym oraz w bilansie według Solvency II według wartości godziwej. Stosowana jest wycena rynkowa według cen rynkowych notowanych na aktywnych rynkach.

Źródłem cen jednostek funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych UNIQA TU na Życie S.A. są:

- w przypadku krajowych funduszy inwestycyjnych: faktyczne ceny transakcyjne dostarczane przez zarządzającego danym funduszem lub przez depozytariusza danego funduszu,
- w przypadku zagranicznych funduszy inwestycyjnych: platforma transakcyjna Bloomberg,



która zasilana jest cenami dostarczającymi przez zarządzającego danym funduszem.

- Pomimo wielkości wolumenu i częstotliwości (w każdym dniu roboczym) wyliczania i publikacji cen zawieranych transakcji na jednostkach funduszy inwestycyjnych, ich źródło nie może być klasyfikowane jako pochodzące z aktywnego rynku, lecz jako alternatywne metody wyceny, rynek nie może być klasyfikowany jako aktywny.

Ze względu na jednakowe podejście stosowane w sprawozdaniu finansowym w oparciu o PSR oraz w Solvency II nie występują różnice w wartości.

Spadek wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 128 990 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok: 2020 912 tys. zł) wynika z zakończenia pod koniec 2017 roku aktywnej sprzedaży produktów UFK, a także ze stopniowej rezygnacji klientów z tych produktów.

### Kwoty należne z umów reasekuracji

W celach prezentacyjnych wartości udziału reasekuratorów w rezerwach, regresach ze sprawozdania finansowego zostały przedstawione w aktywach aby umożliwić porównywalność z prezentacją tych pozycji według Solvency II.

Na potrzeby PSR oraz bilansu według Solvency II należności z tytułu szkód zaszłych są wykazywane według wartości odpowiadającej udziałowi reasekuratorów w wypłaconych odszkodowaniach. Kwoty należne z umów reasekuracji, powiązane z przyszłymi odszkodowaniami, zostały przeszacowane na potrzeby bilansu według Solvency II. Na mocy artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, wymagana jest wycena za pomocą wartości rynkowej. Ze względu na brak notowań rynkowych, zastosowana została metoda wyceny oparta na modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu korekty z tytułu prawdopodobieństwa niewykonania zobowiązania.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

### Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Pozycja ta obejmuje należności od ubezpieczających oraz pośredników ubezpieczeniowych. W sprawozdaniu finansowym według PSR, jak również w bilansie według Solvency II są to należności

przeterminowane do 6 miesięcy, które są ujmowane w wartości nominalnej. W przypadku należności przeterminowanych powyżej 6 miesięcy tworzony jest odpis z tytułu utraty wartości. Stosowanie wartości nominalnej przy ujęciu Solvency II jest uproszczeniem, które z uwagi na krótkookresowy charakter należności nie ma istotnego wpływu na wyniki.

Ze względu na jednakowe podejście stosowane w Solvency II i w sprawozdaniu finansowym według PSR nie występują różnice w wartości. Zmniejszenie wartości pozycji do poziomu 2 429 tys. zł w 2020 roku w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok: 4 827 tys. zł) związane jest z rozliczeniem zaległych raportów bankowych.

### Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Pozycja ta obejmuje wszystkie należności inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej. Według PSR są one wykazywane według wartości nominalnej pomniejszonej o trwałą utratę ich wartości. Ze względu na krótkoterminowy charakter tych należności, według Solvency II przyjmuje się zasady wyceny zgodne z PSR.

Wartość pozostałych należności w bilansie ekonomicznym Solvency II została pomniejszona o należności stanowiące aktywa zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, gdyż nie znajdują się one pod kontrolą UNIQA TU na Życie S.A. i nie spełniają definicji aktywów na potrzeby Solvency II.

Stosowanie wartości nominalnej pomniejszonej o trwałą utratę wartości przy ujęciu Solvency II, a nie wartości rynkowej zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które z uwagi na krótkookresowy charakter należności ma nieistotny wpływ na wyniki. Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty środków pieniężnych

W tej pozycji wykazuje się saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Wartość tej pozycji zgodnie z PSR odpowiada wartości nominalnej środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Na potrzeby bilansu ekonomicznego Solvency II



z pozycji tej wyłącza się środki pieniężne stanowiące aktywa zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, gdyż nie znajdują się pod kontrolą UNIQA TU na Życie S.A. i nie spełniają definicji aktywów na potrzeby Solvency II. Skutkuje to różnicą w wycenie środków pieniężnych w stosunku do bilansu statutowego według PSR.

Stosowanie wartości nominalnej przy ujęciu Solvency II, a nie wartości rynkowej zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które z uwagi na krótkookresowy charakter pozycji ma nieistotny wpływ na wyniki. Wzrost wartości pozycji do poziomu 3 632 tys. zł w 2020 roku w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok 303 tys. zł) spowodowany został zaprzestaniem przez banki otwierania depozytów typu overnight (zmiana oprocentowania na 0,00%) utrzymywania wyższego salda środków pieniężnych.

## Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozostałe aktywa obejmują wszystkie aktywa niewykazane w innych pozycjach (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów). Wycenia się je w wartości nominalnej. W ujęciu Solvency II aktualizacja wyceny nie występuje. Stosowanie wartości nominalnej przy ujęciu Solvency II, a nie wartości rynkowej zgodnie z wymogami artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które z uwagi na krótkookresowy charakter pozycji ma nieistotny wpływ na wyniki.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

## D.2 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe

Ze względu na rodzaj zobowiązań, rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe tworzone w UNIQA TU na Życie S.A. są wyceniane wyłącznie w wysokości najlepszego oszacowania powiększonego o margines ryzyka. Metoda polegająca na wykorzystaniu wartości instrumentów finansowych odwzorowujących przyszłe przepływy pieniężne nie jest stosowana.

Obliczanie rezerw na podstawie najlepszego oszacowania można traktować jako aktualizację wyceny rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych zgodnie z PSR w oparciu o wycenę ekonomiczną. Zgodnie z zasadą równoważności, rezerwa dla ubezpieczeń na życie definiowana jest jako różnica między wartością obecną przyszłych świadczeń i kosztów a wartością obecną przyszłych składek i innych wpływów. Uzyskanie tzw. rezerw ustalonych na podstawie najlepszych oszacowań czy zobowiązań ustalonych na podstawie najlepszych oszacowań możliwe jest dzięki wykorzystaniu założeń opartych na najlepszym oszacowaniu przy obliczaniu przyszłych przepływów pieniężnych (zastępujących ostrożne założenia dotyczące wyceny stosowane w PSR). Opcje

finansowe i gwarancje (TVFOG), o ile są istotne, zostały ujęte w najlepszym oszacowaniu dla rezerw.

W porównaniu z poprzednim rokiem sposób wyceny rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych nie uległ zmianie. Wartość rezerw spadła o 61 939 tys. zł, co stanowi 27% wartości rezerw z końca roku 2019. Spadek spowodowany jest przede wszystkim wygaszaniem portfela ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką jednorazową.

Poniższa tabela prezentuje rezerwy w ramach Solvency II w porównaniu do odpowiadających im rezerw na podstawie ujęcia w ramach PSR stosowanego przez UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

## Wycena rezerw techniczno-ubezpieceniowych

Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
RTU – 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)	39 877	28 791	80 302	81 601
RTU – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	0	0	0	0
RTU obliczane łącznie	0	0	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	0	0	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	0	0	n.a.	n.a.
RTU – 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)	39 877	28 791	80 302	81 601
RTU obliczane łącznie	0	0	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	27 104	17 690	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	12 773	11 101	n.a.	n.a.
RTU – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	129 173	202 198	133 084	207 317
RTU obliczane łącznie	0	0	n.a.	n.a.
Najlepsze oszacowanie	128 731	201 881	n.a.	n.a.
Margines ryzyka	442	317	n.a.	n.a.
Inne rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe	n.a.	n.a.	0	0

Tabela 32 Wycena rezerw techniczno-ubezpieceniowych

W poniższych punktach opisane są podstawowe zasady, metody oraz kluczowe założenia, na których oparta jest wycena na potrzeby bilansu według Solvency II. Ponadto istotne różnice w wycenie rezerw

między sprawozdaniem finansowym w ujęciu PSR a sprawozdaniem na potrzeby wypłacalności zostały objaśnione pod względem ilościowym i jakościowym.

### D.2.1 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe w pozostałych ubezpieczeniach osobowych oraz ubezpieczeniach majątkowych

W UNIQA TU na Życie S.A. nie ma produktów klasyfikowanych jako ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie. Z tego względu dla tej

grupy ubezpieczeń nie tworzy się rezerw techniczno-ubezpieceniowych.

## D.2.2 Rezerwy techniczno – ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie

### Opis metod wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

Założenia powiązane z najlepszymi oszacowaniami są określone w oparciu o realizację tych założeń w przeszłości i w teraźniejszości oraz w oparciu o przewidywane trendy, jak również o inne istotne dane. Założenia dotyczące najlepszych oszacowań podlegają przeglądowi i aktualizacji co najmniej raz w roku. W porównaniu z poprzednim rokiem założenia wykorzystywane do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zostały uaktualnione – wzięto pod uwagę nowe dane i aktualną sytuację rynkową.

### Udział w zyskach

Przyszły udział w zyskach należny dla ubezpieczających jest szacowany z wykorzystaniem deterministycznego scenariusza ekonomicznego w oparciu o krzywą stóp procentowych wolnych od ryzyka. Przy wyznaczaniu wartości opcji finansowych i gwarancji stosuje się uproszczone podejście, wykorzystujące wskaźniki referencyjne (benchmarki), uwzględniające niepewność, wynikającą ze zmienności warunków gospodarczych w przyszłości. Sposób wyznaczania udziału w zyskach określony jest w umowie ubezpieczenia. Warunki ubezpieczenia nie zezwalają na uznaniowe podejście do ustalania udziału w zyskach, zatem nie ma potrzeby uwzględniania przyszłych działań zarządu w odniesieniu do obliczeń związanych z udziałem w zyskach. Podejście do udziału w zysku nie zmieniło się w porównaniu z zastosowanym w okresie kończącym się 31 grudnia 2020 roku.

### Koszty

Założenia dotyczące kosztów opierają się na kosztach rzeczywistych, poniesionych w roku przed datą wyceny. Koszty nadzwyczajne, które nie są przewidywane w przyszłości, nie są uwzględniane w obliczeniach. W przypadku przewidywań dotyczących dodatkowych kosztów, które mają być poniesione w przyszłości, koszty takie są ujmowane w procesie alokacji kosztów. W porównaniu z końcem poprzedniego roku wartości parametrów kosztowych

wykorzystanych do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych zostały uaktualnione na podstawie kosztów poniesionych w roku 2020.

### Rezygnacje z umów

Wskaźniki rezygnacji opierają się na analizach wskaźników rezygnacji z lat ubiegłych, ze szczególnym uwzględnieniem wskaźnika rezygnacji wyznaczonego na podstawie danych z ostatnich trzech lat. Założenia dotyczące rezygnacji dla nowych produktów opierają się na analizie historycznej podobnych produktów z lat wcześniejszych. Przy wyprowadzaniu założeń dotyczących rezygnacji brane są również pod uwagę czynniki, które mogą mieć wpływ na stopy rezygnacji, a nie są odzwierciedlone w danych historycznych. W porównaniu z końcem poprzedniego roku założenia dotyczące rezygnacji zostały uaktualnione o dane z kolejnego roku obejmujące koniec 2019 oraz pierwsze 11 miesięcy roku 2020.

### Prowizje

Założenia dotyczące prowizji opierają się na obowiązujących umowach prowizyjnych. Podejście do modelowania prowizji nie zmieniło się w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

### Umieralność i szkodowość dla umów dodatkowych

Założenia dotyczące umieralności i szkodowości dla umów dodatkowych opierają się na najlepszych oszacowaniach prawdopodobieństw przyszłych zdarzeń. Oszacowania te wyznaczone są na podstawie doświadczeń z przeszłości, z uwzględnieniem obserwowanych trendów. W przypadku, gdy takie informacje nie są wystarczające, wykorzystuje się także trendy dla danego sektora, poparte w uzasadnionych przypadkach, o ile to możliwe, oceną ekspercką. W porównaniu z końcem poprzedniego roku założenia dotyczące śmiertelności i szkodowości dla umów dodatkowych zostały uaktualnione o kolejny rok obejmujący koniec 2019 roku oraz pierwsze 10 miesięcy 2020 roku.

Wskutek wzrostu populacyjnych oraz portfelowych wskaźników śmiertelności, z powodu jesiennej fali pandemii COVID-19, na potrzeby oszacowania przyszłych świadczeń w modelach najlepszego oszacowania w ramach Solvency II zwiększona została liczba oczekiwanych śmierci. Założenia dla dodatkowej śmiertelności zostały oszacowane w oparciu o analizy nadwyżki tygodniowej śmiertelności ponad przeciętną tygodniową liczbę śmierci w 2019. Badanym okresem był okres czwartego kwartału 2020 roku.

## Założenia dotyczące stóp procentowych

Do obliczeń rezerw techniczno-ubezpieczeniowych według najlepszego oszacowania wykorzystuje się stopy procentowe wolne od ryzyka. Założenia dotyczące stóp procentowych mają największy wpływ na wysokości rezerw według najlepszego oszacowania dla klasycznych długoterminowych indywidualnych ubezpieczeń na życie i dożycie. W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku założenia dotyczące stóp procentowych zostały uaktualnione poprzez dostosowanie do aktualnej struktury rynkowych stóp procentowych wolnych od ryzyka.

## Margines ryzyka

Margines ryzyka oblicza się jako bieżącą wartość przyszłych kosztów kapitału związanych z przyszłymi kapitałowymi wymogami wypłacalności. Projekcja przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności oparta jest na projekcji stanowiącej podstawę do wyznaczenia rezerw według najlepszego oszacowania. Zgodnie z wymogami regulacji Solvency II, roczny koszt kapitału przyjmowany jest na poziomie 6% wymogu wypłacalności. Zakłada się, że wszystkie ryzyka rynkowe są możliwe do zabezpieczenia.

Projekcja przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności UNIQA TU na Życie S.A. oparta jest na projekcji nośników ryzyka, których zmiany skorelowane są ze zmianami wymogów wypłacalności dla poszczególnych ryzyk. Przykładem takiego nośnika ryzyka może być aktualna składka uroczniona dla portfela polis, ponieważ przewiduje się, że jej przyszłe zmiany będą skorelowane ze zmianami

ryzyka operacyjnego dla produktów z przeważającą częścią ochronną. Margines ryzyka obliczany jest na bazie ryzyka netto, po uwzględnieniu reasekuracji.

Metoda wyznaczania marginesu ryzyka nie uległa zmianie w porównaniu z końcem poprzedniego roku.

## Stopień niepewności

Stopień niepewności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych podlega przeglądowi w ramach procesu obliczania Market Consistent Embedded Value (MCEV) oraz w ramach analizy zmian. W trakcie analizowania zmian obserwowane parametry są porównywane z założonymi w prognozie oraz badany jest wpływ obserwowanych rozbieżności. Jeśli wynik z działalności może być odzwierciedlony w wyniku z modelu obliczeniowego wykorzystującego obserwowane wartości parametrów, oznacza to, że wszystkie istotne ryzyka są prognozowane w sposób właściwy.

Stopień niepewności w postaci poziomu ufności może być określony jedynie dla modeli stochastycznych, w oparciu o rozkład statystyczny wyników symulacji. Działalność do której odnosi się wycena w oparciu o modele stochastyczne nie stanowi istotnej części portfela UNIQA TU na Życie S.A., dlatego nie stosuje się metod stochastycznych. Przyszła zmienność rynków finansowych brana jest pod uwagę przy wyznaczaniu wartości wskaźników referencyjnych (benchmarków) stosowanych do wyznaczenia wartości opcji finansowych i gwarancji. Wskaźniki te oparte są między innymi na wynikach analiz stochastycznych przeprowadzonych przez inne spółki, przy czym analizy te biorą pod uwagę przyszłą zmienność warunków na rynkach finansowych.

Do wyliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych posłużono się pewnymi uproszczonymi metodami. Najistotniejsze uproszczenia to:

- najlepsze oszacowanie dla całego portfela obliczane jest jako najlepsze oszacowanie dla modelowanej części portfela, skalowane stosunkiem całkowitych rezerw matematycznych według PSR do rezerw matematycznych dla modelowanych produktów według PSR.
- wartość wewnętrzną opcji finansowych i gwarancji (TVFoG) obliczana jest w sposób uproszczony, przy wykorzystaniu wskaźników referencyjnych (benchmarków), w oparciu o wyniki symulacji

stochastycznych, przeprowadzonych przez inne spółki.

- opcja przekształcenia polisy w umowę bezskładkową lub zawieszenia opłacania składek (opcja zawieszenia opłacania składek dostępna jest w przypadku niektórych ubezpieczeń na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym ze składką regularną) modelowane są w sposób uproszczony, przy zastosowaniu mechanizmu korekty wskaźników rezygnacji.
- udziały reasekuratorów w najlepszym oszacowaniu przyszłych szkód obliczane są w sposób uproszczony, w oparciu o stosunek udziału reasekuratorów w rezerwach matematycznych według PSR do łącznej wartości rezerw matematycznych według PSR.

Przy obliczania marginesu ryzyka nie stosuje się istotnych uproszczeń.

W porównaniu z końcem poprzedniego roku nie zaszły istotne zmiany dotyczące uproszczeń stosowanych przy wyznaczaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym lub związanych z wartością indeksu oraz dla innych ubezpieczeń na życie, obliczane według zasad określonych w Dyrektywie Solvency II, są niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane według PSR. Wynika to z faktu, że rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe według PSR obliczane są przy wykorzystaniu założeń uwzględniających margines bezpieczeństwa i pozwalających na rozłożenie zysku na cały okres obowiązywania umowy. Znaczenie ma również fakt, że wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych według PSR w odróżnieniu od rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, obliczanych według zasad określonych w Dyrektywie Solvency II, nie może być ujemna.

Niektóre klasyczne ubezpieczenia na życie zostały wycenione przy zastosowaniu gwarantowanych stóp technicznych wyższych niż stopy procentowe wolne od ryzyka. Nie ma to istotnego znaczenia dla portfela ubezpieczeń UNIQUATU na Życie S.A. Są dwie przyczyny tak ograniczonego wpływu: portfel klasycznych ubezpieczeń o charakterze oszczędnościowym z gwarantowanymi stopami technicznymi jest stosunkowo mały, a składki zawierają narzuty, które są wystarczające do zapewnienia rentowności.

Należy zauważyć, że udział w zysku dla ubezpieczających, który zostanie przyznany w przyszłości, według regulacji Solvency II (w odróżnieniu od PSR) jest uwzględniany przy wyznaczaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

## Środki przejściowe

Podobnie jak w roku 2019, przy obliczaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla UNIQUA TU na Życie S.A. nie stosowano żadnych środków przejściowych. W szczególności korekta z tytułu zmienności, określona w artykule 77d Dyrektywy Solvency II, nie została zastosowana do obliczeń według Solvency II.

## D.3 Pozostałe zobowiązania

Poniższa tabela przedstawia porównanie wszystkich pozostałych zobowiązań na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku

wycenionych zgodnie z ujęciem w ramach Solvency II oraz PSR.

Pozostałe zobowiązania [w tys. zł]		Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
1	Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
2	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	534	51	534	51
3	Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	321	264	321	264
4	Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	83	195	83	195
5	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 141	11 747	4 853	4 157
6	Instrumenty pochodne	0	0	0	0
7	Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	0	0	0	0
8	Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	110	204	0	0
9	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	9 940	9 335	9 940	9 335
10	Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	363	407	363	407
11	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	3 407	3 377	3 407	3 377
12	Zobowiązania podporządkowane	0	0	0	0
12.1	Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	0	0	0	0
12.2	Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	0	0	0	0
13	Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	0	0	549	637
Pozostałe zobowiązania ogółem		25 899	25 580	20 051	18 424

Tabela 33: Pozostałe zobowiązania na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku

W celach prezentacyjnych wartości udziału reasekuratorów w rezerwach i regresach ze sprawozdania finansowego zostały przedstawione w aktywach, aby umożliwić porównywalność z prezentacją tych pozycji według Solvency II.

Następujące kategorie zobowiązań nie występują na dzień sprawozdawczy 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku i nie będą dalej omawiane:

- 1. zobowiązania warunkowe;
- 6. instrumenty pochodne;
- 7. zobowiązania wobec instytucji kredytowych
- 12. zobowiązania podporządkowane.

Poniżej opisano podstawowe zasady wyceny każdej kategorii zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, stosowane na potrzeby określenia wypłacalności oraz istotne różnice, w stosunku do wyceny według PSR w rocznym statutowym sprawozdaniu finansowym.

### Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)

Pozostałe rezerwy inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy ujmują się w szacowanej kwocie wymaganej do wypełnienia zobowiązania, na które utworzono rezerwę. Ponieważ na potrzeby bilansu według Solvency II stosuje się zasady spójne z PSR, a nie wartości rynkowej na bazie modelu zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, brak jest różnic w wycenie pozostałych rezerw. Podejście użycia kwot wymaganych bez dyskontowania jest uproszczeniem, które jednak z uwagi na krótkookresowy charakter zobowiązań ma nieistotny wpływ na wyniki.

Wzrost wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 534 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok: 51 tys. zł) ma związek z zawiązaniem rezerwy restrukturyzacyjnej.



## Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Wartość i struktura zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych nie uległy znaczącym zmianom w porównaniu ze stanem z końca roku 2019.

Pozostałe zobowiązania [w tys. zł]	Wartość wg Solvency II 2020	Wartość wg Solvency II 2019	Wartość ze sprawozdania finansowego 2020	Wartość ze sprawozdania finansowego 2019
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	321	264	321	264
rezerwy na odprawy emerytalne	273	219	273	219
rezerwy na odprawy rentowe	12	11	12	11
rezerwy na wypłatę na wypadek śmierci	36	34	36	34

Tabela 34: Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników

Ta pozycja obejmuje zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych. Brak tu zobowiązań emerytalnych, ponieważ UNIQA TU na Życie S.A. nie oferuje planów emerytalnych swoim pracownikom. Rezerwy wycenia się zgodnie z MSR 19 zarówno w ramach sprawozdania finansowego według PSR jak i w ramach Solvency II.

Wartość określa się jako wartość bieżącą przyszłych wypłat świadczeń, z uwzględnieniem spodziewanego zwiększenia przyszłych wynagrodzeń oraz współczynnika rotacji pracowników. Zastosowany współczynnik dyskonta na poziomie 2% odzwierciedla długoterminowe oczekiwania dotyczące inwestycji.

W porównaniu z końcem poprzedniego roku metodologia wyznaczania wartości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych nie uległa zmianie. W stosowanych parametrach uległa zmianie tablica śmiertelności. Zmieniono Polskie Tablice Trwania Życia z 2018 roku na tablice z 2019 roku.

## Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji

Pozycja ta obejmuje depozyty uzyskane od reasekuratorów w związku z zatrzymaną składką na udziale reasekuratora oraz przekazanymi przez reasekuratora środkami na poczet przyszłych szkód na udziale reasekuratora.

Zarówno w sprawozdaniu finansowym w ujęciu PSR, jak i na potrzeby bilansu według Solvency II zobowiązania te ujmowane są w kwocie wymagającej

zapłaty wraz z należnymi, a niewypłaconymi odsetkami. Spójne podejście w obu reżimach skutkuje brakiem różnic w wycenie. Zastosowane podejście użycia kwot wymaganych bez dyskontowania, a nie wartości rynkowej na bazie modelu zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które jednak z uwagi na krótkookresowy charakter zobowiązań ma nieistotny wpływ na wyniki.

Spadek wartości pozycji w 2020 roku do poziomu 83 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (2019 rok: 195 tys. zł) ma związek ze spadającą szkodowością oraz rezerwą na szkody poniesione.

## Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Według PSR rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty podatków dochodowych należne w przyszłych okresach z tytułu podlegających opodatkowaniu kwot wynikających z dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową aktywów/pasywów a podstawą ich opodatkowania (kwotą przypisywaną aktywom/pasywom na potrzeby podatkowe). Podatek odroczony oblicza się z uwzględnieniem wytycznych Krajowego Standardu Rachunkowości nr 2 (Dz. Urz. Min. Fin. z dnia 22 czerwca 2010 r. nr 7, poz. 31).

Różnice w wycenie aktywów/pasywów na potrzeby ujęcia ich w ramach Solvency II powodują różnicę



w wartościach różnic przejściowych według PSR oraz Solvency II.

Efekt zmiany wartości zarówno przejściowych różnic podlegających opodatkowaniu, jak i przejściowych różnic podlegających odliczeniu, pomiędzy wartością aktywów/pasywów określoną na potrzeby ujęcia PSR oraz w ramach Solvency II przedstawia się w kwocie netto jako rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie ekonomicznym.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

### **Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych**

Pozycja ta obejmuje zobowiązania wobec pośredników ubezpieczeniowych oraz inne zobowiązania z tytułu ubezpieczeń. Na potrzeby sprawozdania statutowego zobowiązanie te wyceniane są według kwot, których płatności są wymagalne w dniu sprawozdawczym. Ponieważ na potrzeby bilansu według Solvency II stosuje się zasady PSR, brak jest różnic w wycenie. Zastosowane podejście użycia kwot wymaganych bez dyskontowania, a nie wartości rynkowej na bazie modelu zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które jednak z uwagi na krótkookresowy charakter zobowiązań ma nieistotny wpływ na wyniki.

Zmiana wartości pozycji w stosunku do poprzedniego roku jest nieistotna.

### **Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej**

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej. Na potrzeby sprawozdania finansowego w ujęciu PSR zobowiązania wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty. Na potrzeby bilansu według Solvency II zobowiązania z tytułu reasekuracji ustalone są w wartościach zgodnych ze sprawozdaniem finansowym. Zastosowane podejście użycia kwot wymaganych bez dyskontowania, a nie wartości rynkowej na bazie modelu zgodnie z wymogiem artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, jest uproszczeniem, które jednak ze względu na niewielki kwotowo udział zobowiązań długoterminowych z tytułu reasekuracji, ma nieistotny wpływ na wyniki.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

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

Pozycja ta obejmuje wszelkie zobowiązania, które nie mogą być przypisane do pozostałych zobowiązań z działalności ubezpieczeniowej. Na potrzeby sprawozdania finansowego w ujęciu PSR zobowiązania wyceniane są według kwoty wymagającej zapłaty. Ze względu na krótkoterminową naturę tych zobowiązań, na potrzeby bilansu według Solvency II, zastosowano wycenę zgodną z PSR, a nie wycenę rynkową na bazie modelu zgodnie z artykułem 75 Dyrektywy Solvency II. Uproszczenie to ma jednak nieistotny wpływ na wyniki.

Zmiana wartości pozycji z roku na rok jest nieistotna.

### **Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kapitałowych**

Pozycja ta obejmuje zobowiązania z tytułu umów leasingowych zgodnie z MSSF 16.

### **Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)**

Pozycja ta obejmuje wszelkie pozostałe zobowiązania, które nie są wykazane w innych pozycjach zobowiązań. W ujęciu PSR oraz Solvency II pozycja wyceniana jest w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota uzyskana na podstawie sprawozdania finansowego według PSR podlega zmniejszeniu w perspektywie Solvency II do wartości ekonomicznej, zgodnie z wymogami Artykułu 75 Dyrektywy Solvency II, o kwoty zobowiązań wynikających z funduszy specjalnych analogicznie do korekty na aktywach (zakładowy fundusz świadczeń socjalnych). Zastosowane podejście użycia kwot wymaganych bez dyskontowania jest uproszczeniem, które jednak z uwagi na krótkookresowy charakter zobowiązań ma nieistotny wpływ na wyniki.

Wartość pozycji nie uległa zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

## D.4 Wszelkie inne informacje

W 2020 roku nie miały miejsca zmiany w stosowanych podstawach uznawania i wyceny oraz w szacunkach dotyczących aktywów i zobowiązań. Wszelkie inne

informacje zostały wymienione w poprzednich sekcjach.



# E Zarządzanie kapitałem

## E.1 Środki własne

Strategia zarządzania kapitałem opracowywana jest przez Komitet Zarządzania Ryzykiem w ramach strategii ryzyka, która jest przyjmowana przez zarząd oraz wdrażana przez Departament Kontroli, Bezpieczeństwa, Ryzyka, Reasekuracji i Antyfraudu.

Zgodnie z Solvency II zakłady ubezpieczeń muszą posiadać dostępne środki własne w wystarczającej wysokości w celu spełnienia wymogów kapitałowych. Poprzez aktywne zarządzanie kapitałem UNIQA TU na Życie S.A. gwarantuje, że jest spółką utrzymującą adekwatną kapitalizację.

Zarządzanie środkami własnymi ma na celu optymalne wykorzystanie zdolności finansowej UNIQA TU na Życie S.A. oraz utrzymywanie współczynnika wypłacalności, opartego zarówno na własnym modelu kapitału ekonomicznego jak i opartego na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności, na poziomie powyżej 175%.

W celu zachowania adekwatnej kapitalizacji, UNIQA określa docelowy poziom środków własnych, który nie jest nadmiernie zawyżony w stosunku do kapitału wymaganego regulacyjnie. O ile pozwala na to planowanie strategiczne oraz pozycja kapitałowa, UNIQA TU na Życie S.A. zwraca nadmierny kapitał swoim akcjonariuszom w formie dywidend.

Ogólne potrzeby w zakresie wypłacalności są regularnie monitorowane w celu spełnienia wymogów regulacyjnych w tym zakresie. Planowanie działań w zakresie zarządzania kapitałem oraz spełnienia wymogów ogólnych potrzeb wypłacalności (ORSA, filar 2) opiera się na 5-letnim horyzoncie czasowym.

Co więcej, UNIQA na bieżąco monitoruje wypłacalność w celu zarządzania środkami własnymi:

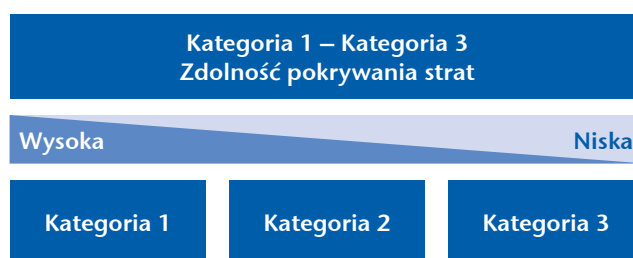
- środki własne i kapitałowy wymóg wypłacalności podlegają regularnemu monitorowaniu (w cyklu dwutygodniowym i kwartalnym).
- środki własne są ujmowane w różne kategorie środków własnych zgodnie z Solvency II oraz sprawdzane są limity ograniczające wykorzystanie tych środków własnych w celu pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności.
- regularnie sprawdzany jest współczynnik wypłacalności i analizowana jest potencjalna

potrzeba dostosowania poziomu środków własnych do aktualnego profilu ryzyka.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych większych zmian dotyczących zarządzania środkami własnymi.

### Klasyfikacja środków własnych według kategorii

Zgodnie z zasadami Solvency II środki własne, które różnią się w zdolności absorpcji strat, klasyfikuje się według kategorii. Ta zmienna zdolność pokrycia strat przedstawiona jest na schemacie poniżej. Zdolność absorpcji strat w zakresie podstawowych środków własnych – kategoria 1, szacowana jest wyżej niż zdolność w zakresie uzupełniających środków własnych – kategoria 2 oraz odpowiednio w zakresie środków własnych kategorii 3.



Grafika 17: Poziom absorpcji strat w zależności od kategorii środków własnych

UNIQA TU na Życie S.A. nie posiada środków własnych kategorii 2 i 3. Kryteria jakie muszą spełnić poszczególne kategorie środków własnych są definiowane w UNIQA TU na Życie S.A. zgodnie z wymaganiami Rozporządzenia Delegowanego.

### Uzgodnienie kapitałów własnych łącznie z akcjami własnymi wg PSR i środków własnych wg Solvency II

Na dzień wyceny przypadający 31 grudnia 2020 r. wartość aktywów netto w ujęciu PSR wynosiła 59 848 tys. zł; zgodnie z regulacyjnymi zasadami wyceny Solvency II, środki własne kształtowały się na poziomie 86 652 tys. zł. Poniższa tabela pokazuje uzgodnienie kapitału własnego w ujęciu PSR, w tym udziałów mniejszościowych, ze środkami własnymi.

Stan [w tys. zł]	2020	2019
Sprawozdanie finansowe według PSR – kapitał własny łącznie z akcjami własnymi	59 848	53 531
Aktualizacja wyceny aktywów	-11 683	-18 419
Wartość firmy	0	0
Aktywowane koszty akwizycji	-9 176	-15 389
Kwoty należne z umów reasekuracji	-11	-36
Inne	-2 496	-2 994
Aktualizacja wyceny rezerw techniczno – ubezpieczeniowych	44 336	57 929
RTU – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	0	0
RTU – 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)	40 425	52 810
RTU – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	3 911	5 120
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	0	0
Aktualizacja wyceny pozostałych rezerw	-5 848	-7 157
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 287	-7 589
Inne	439	432
Ekonomiczne środki własne	86 652	85 885
Planowana dywidenda i podatek od aktywów	0	0
Kategoria 1 – ograniczona	0	0
Kategoria 2	0	0
Kategoria 3	0	0
Podstawowe środki własne	86 652	85 885

Tabela 35: Kapitał własny łącznie z akcjami własnymi wg PSR i środki własne wg Solvency II

Różnica pomiędzy wartością aktywów netto w ujęciu PSR a wysokością środków własnych wycenionych zgodnie z Solvency II, na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 26 804 tys. zł i wynika z odmiennej wyceny poszczególnych pozycji w ramach danego podejścia.

W celu wyceny regulacyjnych środków własnych sporządza się bilans dotyczący wypłacalności zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego. Aktywa wyceniane są w wartości, za jaką mogłyby zostać wymienione pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niezależnymi partnerami biznesowymi. Dla wyceny stosuje się wartości według wyceny rynkowej, w przypadkach, w których są one dostępne. W razie ich niedostępności, stosuje się wartości wycenione według modelu.

Pasywa wycenia się w wartości stosowanej przez zainteresowane i dobrze poinformowane strony w celu przeniesienia ich lub zachowania zgodności z nimi w ramach zwykłej transakcji rynkowej. Zasadniczo dla dokonania wyceny stosuje się metodę wyceny według modelu, modelującej przyszłe przepływy pieniężne w ramach istniejącej działalności.

Najważniejsze czynniki odpowiedzialne za zmianę wysokości środków własnych w ujęciu Solvency II w porównaniu z wartością aktywów netto w ujęciu PSR są następujące:

- wartości niematerialne i prawne są wyceniane w wartości zerowej w bilansie według Solvency II;
- odroczone koszty akwizycji są wyceniane w wartości zerowej w bilansie według Solvency II;
- rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe są wyceniane w ramach PSR na sposób ostrożnościowy, w ramach Solvency II natomiast w ujęciu ekonomicznym na podstawie zdyskontowanego najlepszego oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych i marginesu ryzyka;
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w bilansie ekonomicznym jest zwiększona o efekt zmiany wartości zarówno przejściowych różnic podlegających opodatkowaniu, jak i przejściowych różnic podlegających odliczeniu pomiędzy wartością aktywów/pasywów określoną na potrzeby ujęcia PSR oraz w ramach Solvency II.

## Informacje na temat środków własnych

W ujęciu regulacyjnym, nadwyżka aktywów nad pasywami wynosi 86 652 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku w porównaniu do 85 885 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. W 2020 roku nie nastąpiła wypłata dywidendy i nie planowana jest wypłata dywidendy w ciągu nadchodzących 12 miesięcy.

Rezerwa uzgodnieniowa, stanowiąca jeden z elementów środków własnych wynosi 22 311 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 21 543 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 roku. Głównym źródłem dodatkowej rezerwy uzgodnieniowej jest istotnie niższa wycena rezerw techniczno-ubezpieczeniowych według Solvency II w porównaniu do wyceny według PSR.

Stan [w tys. zł]	2020	2019
Podstawowe środki własne	86 652	85 885
Kategoria 1	86 652	85 885
Kapitał zakładowy	64 341	64 341
Pozostałe pozycje	22 311	21 543
Przewidywane dywidendy i podatek od aktywów	-	-
Aktualizacja wyceny zgodnie z IAS 39	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	22 311	21 543
Kategoria 1 ograniczona - zobowiązania podporządkowane	-	-
Kategoria 2 - zobowiązania podporządkowane	-	-
Kategoria 3 - Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Korekta związana z limitami dla kategorii	-	-
Środki własne na pokrycie SCR	86 652	85 885

Tabela 36: Środki własne

Zgodnie z wymogami Solvency II, istnieją określone limity warunkujące, czy różne kategorie środków własnych do pokrycia SCR są dopuszczalne, czy nie. Środki własne kategorii 1 cechują się najwyższą jakością i dlatego mogą być wykorzystywane w całości dla pokrycia regulacyjnych wymogów kapitałowych. Pozostałe kategorie 2 i 3 podlegają ograniczeniom.

Powyższa tabela przedstawia jakość kapitału UNIQA TU na Życie S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Prezentuje ona, która część kapitału może być wykorzystana w celu pokrycia wymogu wypłacalności UNIQA TU na Życie S.A. W ramach UNIQA TU na Życie S.A. regulacyjne środki własne zawierają wyłącznie kapitał kategorii 1, który

może być wykorzystany w całości w celu pokrycia wymogu kapitałowego. Większość kapitału kategorii 1 z kolei obejmuje kapitał podstawowy (74,3% na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 74,9% na dzień 31 grudnia 2019 roku). Rezerwę uzgodnieniową stanowi istotną część kapitału (25,7% na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 25,1% na dzień 31 grudnia 2019 roku).

Z uwagi na fakt, że środki własne składają się tylko z kapitału kategorii 1, nie ma potrzeby dostosowywania wielkości na podstawie ograniczeń ilościowych.

Poniższa tabela przedstawia dopuszczalne środki własne UNIQA TU na Życie S.A. przeznaczone na pokrycie SCR oraz MCR z dostępnych kwot środków własnych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku. Środki własne pozostają na stabilnym poziomie w porównaniu rok do roku.

Po dniu 31 grudnia 2020 roku nie zwrócono się do Organu Nadzoru o akceptację jakichkolwiek uzupełniających środków własnych.

Składniki środków własnych [w tys. zł]	Razem	Kategoria 1 nieograniczona	Kategoria 1 ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
<b>2020</b>					
Podstawowe środki własne	86 652	86 652	0	0	0
Dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR	86 652	86 652	0	0	0
Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR	86 652	86 652	0	0	0
<b>2019</b>					
Podstawowe środki własne	85 885	85 885	0	0	0
Dopuszczalne środki własne na pokrycie SCR	85 885	85 885	0	0	0
Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR	85 885	85 885	0	0	0

Tabela 37: Składniki środków własnych

## E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg wypłacalności

UNIQA TU na Życie S.A. stosuje formułę standardową w celu obliczenia własnego kapitałowego wymogu wypłacalności. Obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności dokonuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami Solvency II, przy założeniu, że działalność spółki będzie kontynuowana. Obliczenie to obejmuje prowadzoną działalność oraz nową działalność, której spodziewane rozpoczęcie nastąpi w ciągu kolejnych 12 miesięcy. W zakresie bieżącej działalności, kapitałowy wymóg wypłacalności służy pokryciu

wyłącznie nieoczekiwanych strat. Kapitałowy wymóg wypłacalności odpowiada wartości podstawowych środków własnych narażonej na ryzyko przy poziomie ufności 99,5% w okresie jednego roku.

Poniższy przegląd pokazuje kapitałowy wymóg wypłacalności oraz minimalny wymóg kapitałowy wg modułów ryzyka na dzień wyceny 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień wyceny 31 grudnia 2019 roku.

Stan [w tys. zł]	2020	2019
SCR	27 664	26 507
Podstawowy SCR	30 214	28 392
Ryzyko rynkowe	5 144	4 664
Ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta	751	760
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń na życie	28 294	26 641
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń innych niż na życie	0	0
Ryzyko aktuarialne w zakresie ubezpieczeń zdrowotnych	0	0
Dywersyfikacja	-3 974	-3 673
Ryzyko operacyjne	3 970	4 343
Korekta z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrycia strat	-6 489	-6 218



Stan [w tys. zł]	2020	2019
Korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	-31	-10
Środki własne na pokrycie SCR	86 652	85 885
Wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego	313,2%	324,0%
Nadwyżka środków własnych	58 988	59 377
Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR	17 090	15 768

Tabela 38: Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR) i minimalny wymóg kapitałowy (MCR)

UNIQA TU na Życie S.A. nie stosuje uproszczonych obliczeń w odniesieniu do jakiegokolwiek modułu lub podmodułu ryzyka objętego zakresem formuły standardowej. Spółka nie stosuje również żadnych parametrów specyficznych dla zakładu.

Wzrost korekty z tytułu zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrycia strat wynika z aktualizacji prognozy zysków podatkowych w scenariuszu strat na poziomie VAR 99,5%

Ryzyko rynkowe i ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie zwiększyły się w porównaniu do wartości ryzyk na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wzrost wymienionych ryzyk jest częściowo zrównoważony poprzez spadek ryzyka operacyjnego rok do roku. Zmiany te są odzwierciedleniem rozwoju portfela ubezpieczeń. Ryzyko niewykonania zobowiązań

przez kontrahenta nieznacznie spada. Znaczący wzrost ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 1 zrównoważony został istotnym spadkiem ryzyka kontrahenta dla ekspozycji typu 2.

Współczynnik wypłacalności oparty na formule standardowej kapitałowego wymogu wypłacalności na dzień 31 grudnia 2020 roku na poziomie 313,2% (324,0% na dzień 31 grudnia 2019 roku) gwarantuje, że UNIQA TU na Życie S.A. dysponuje adekwatnym kapitałem.

Minimalny wymóg kapitałowy jest obliczany zgodnie z metodyką formuły standardowej. Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR przedstawione są poniżej. Współczynnik pokrycia MCR przez środki własne wynosi 507,0% na dzień 31 grudnia 2020 roku, wobec 535,9% na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Stan [w tys. zł]	2020		2019	
	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	4 840	0	4 481	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	755	0	606	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	128 731	0	201 881	0

Stan [w tys. zł]	2020		2019	
	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	21 385	0	12 319	0
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	0	9 692 897	0	10 399 876
Dopuszczalne środki własne na pokrycie MCR	86 652	86 652	85 885	85 885

Tabela 39: Dane wejściowe wykorzystywane do wyliczenia MCR

Stan [w tys. zł]	2020	2019
Liniowy MCR	8 275	9 086
SCR	27 664	26 507
Górny próg MCR	12 449	11 928
Dolny próg MCR	6 916	6 627
Łączny MCR	8 275	9 086
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 090	15 768
Minimalny Wymóg Kapitałowy MCR	17 090	15 768

Tabela 40: Ogólne obliczenie MCR

## E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności

UNIQA TU na Życie S.A. nie wykorzystuje podmodułu ryzyka cen instrumentów kapitałowych opartego na czasie trwania przy obliczaniu SCR.

## **E.4 Różnice pomiędzy formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym**

UNIQA TU na Życie S.A. stosuje formułę standardową.

## **E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i znacząca niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności**

UNIQA TU na Życie S.A. spełniała każdorazowo w ciągu roku obrotowego 2020 minimalny wymóg kapitałowy oraz kapitałowy wymóg wypłacalności.

## **E.6 Wszelkie inne informacje**

Wszelkie inne istotne informacje zostały przedstawione powyżej.

## **F Załącznik I – Jednostki powiązane i stowarzyszone**

UNIQA TU na Życie S.A. nie posiada jednostek powiązanych i stowarzyszonych.

## **G Załącznik II - Wymogi regulacyjne w zakresie Sprawozdania na temat wypłacalności i kondycji finansowej**

S.02.01.02  
Pozycje bilansowe

Aktywa / Assets		
Wartość firmy	R0010	0,00
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	0,00
Wartości niematerialne i prawne	R0030	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	1 153 233,00
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	0,00
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	R0060	264 351,35
Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	R0070	141 910 797,06
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	0,00
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	0,00
Akcje i udziały	R0100	0,00
Akcje i udziały – notowane	R0110	0,00
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	0,00
Dłużne papiery wartościowe	R0130	135 644 391,53
Obligacje państwowe	R0140	135 644 391,53
Obligacje korporacyjne	R0150	0,00
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	0,00
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	0,00
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	262 266,93
Instrumenty pochodne	R0190	0,00
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	6 004 138,60
Pozostałe lokaty	R0210	0,00
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0220	128 990 238,38
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	0,00
Pożyczki pod zastaw polis	R0240	0,00
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	0,00
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	123 649,57
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	0,00
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	0,00
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	0,00
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0310	123 193,66
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	0,00
Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0330	123 193,66
Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0340	455,91
Depozyty u cedentów	R0350	0,00
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	2 428 620,78
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	0,00
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	2 770 927,37
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	0,00
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których odpłaty wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	0,00
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	3 632 188,12
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	326 678,27
Aktywa ogółem	R0500	281 600 683,90
Zobowiązania / Liabilities		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0540	0,00
Margines ryzyka	R0550	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0580	0,00
Margines ryzyka	R0590	0,00
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	39 876 921,66
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0630	0,00
Margines ryzyka	R0640	0,00
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	39 876 921,66
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0670	27 103 564,31
Margines ryzyka	R0680	12 773 357,35
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	129 172 750,56
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0710	128 731 184,32
Margines ryzyka	R0720	441 566,24
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	0,00
Zobowiązania warunkowe	R0740	0,00
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	534 289,57
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	321 021,71
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	83 268,81
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	11 140 726,76
Instrumenty pochodne	R0790	0,00
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	0,00
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	110 378,99
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	9 939 762,69
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	362 906,68
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	3 406 805,99
Zobowiązania podporządkowane	R0850	0,00
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	0,00
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	0,00
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	0,00
Zobowiązania ogółem	R0900	194 948 833,42
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	86 651 850,48

S.05.01.02

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych związanych z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpśrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna) / Line of Business for: non-life												Linie biznesowe w odniesieniu do:					Ogółem / Total
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych / Medical expense insurance	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów / Income protection insurance	Ubezpieczenia pracownicze / Workers' compensation insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych / Motor vehicle liability insurance	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów / Other motor insurance	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation and transport insurance	Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych / Fire and other damage to property insurance	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej / General liability insurance	Ubezpieczenia kredytów i poręczeń / Credit and suretyship insurance	Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej / Legal expenses insurance	Ubezpieczenia świadczenia pomocy / Assistance	Ubezpieczenia różnych strat finansowych / Miscellaneous financial loss	Ubezpieczenia zdrowotne / Health	Pozostałe ubezpieczenia osobowe / Casualty	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe / Marine, aviation, transport	Ubezpieczenia majątkowe / Property		
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200	
Składki przypisane / Premiums written																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Netto	R0200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Składki zarobione / Premiums earned																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Netto	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Netto	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieceniowych / Changes in other technical provisions																	
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Udział zakładu reasekuracji	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Netto	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Koszty poniesione	R0550	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Pozostałe koszty	R1200	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Koszty ogółem	R1300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie / Line of Business for: life insurance obligations						Zobowiązania z tytułu reasekuracji		Ogółem / Total
Ubezpieczenia zdrowotne / Health insurance	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym / Index-linked and unit-linked insurance	Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych / Health reinsurance	Reasekuracja ubezpieczeń na życie / Life reinsurance	
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
C0300								
Składki przypisane / Premiums written								
Brutto	R1410	0,00	358 628,50	3 259 916,45	90 149 207,86	0,00	0,00	93 767 752,81
Udział zakładu reasekuracji	R1420	0,00	2 116,30	9 271,89	2 621 626,28	0,00	0,00	2 633 014,47
Netto	R1500	0,00	356 512,20	3 250 644,56	87 527 581,58	0,00	0,00	91 134 738,34
Składki zarobione / Premiums earned								
Brutto	R1510	0,00	360 176,66	3 260 341,07	94 856 328,95	0,00	0,00	98 476 846,68
Udział zakładu reasekuracji	R1520	0,00	2 116,30	9 271,89	2 621 626,28	0,00	0,00	2 633 014,47
Netto	R1600	0,00	358 060,36	3 251 069,18	92 234 702,67	0,00	0,00	95 843 832,21
Odszkodowania i świadczenia / Claims incurred								
Brutto	R1610	0,00	490 461,39	84 553 282,39	49 313 205,35	0,00	0,00	134 356 949,13
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0,00	74,06	93,11	35 338,39	0,00	0,00	35 505,56
Netto	R1700	0,00	490 387,33	84 553 189,28	49 277 866,96	0,00	0,00	134 321 443,57
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Changes in other technical provisions								
Brutto	R1710	0,00	48 724,89	73 933 864,84	-4 281 951,20	0,00	0,00	69 700 638,53
Udział zakładu reasekuracji	R1720	0,00	0,00	0,00	33 543,55	0,00	0,00	33 543,55
Netto	R1800	0,00	48 724,89	73 933 864,84	-4 315 494,75	0,00	0,00	69 667 094,98
Koszty poniesione	R1900	0,00	98 789,40	2 095 305,98	43 535 088,39	0,00	0,00	45 729 183,77
Pozostałe koszty	R2500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty ogółem	R2600	0,00	98 789,40	2 095 305,98	43 535 088,39	0,00	0,00	45 729 183,77

S.05.02.01

Niewykazane ze względu na brak zastosowania



S.12.01.02  
Rezerw techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach / Insurance with profit participation	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o Umowy bez opcji / Other life insurance / Contracts without options and guarantees				Pozostałe ubezpieczenia na życie / Other life insurance / Contracts without options and guarantees				Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Reasekuracja czynna / Accepted reinsurance				Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted)	Ogółem (Ubezpieczenia na życie i inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym) / Total (Life other than health insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpochlebna dostępność) / Health insurance (Health insurance accepted)				Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych / Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna) / Health reinsurance (reinsurance accepted)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne i charakterystyczne dla ubezpieczeń na życie) / Total (Health similar to life insurance)		
		C0020	C0036	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090		C0100	C0110	C0120	C0130			C0140	C0150	C0160	C0170				C0180	C0190
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka / Technical provisions calculated as a sum of BE and RM																									
Najlepsze oszacowanie / Best Estimate																									
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	5 598 330,13	0,00	0,00	128 731 184,92	0,00	26 690 744,65	-5 183 510,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155 834 746,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0040	696,27	0,00	0,00	455,91	0,00	102 582,79	19 953,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123 688,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z umów reasekuracji (bez kwot należnych od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej) przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty	R0050	696,27	0,00	0,00	455,91	0,00	102 582,79	19 953,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123 688,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty	R0060	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty należne z reasekuracji finansowej przed dokonaniem korekty ze względu na oczekiwane straty	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	696,27	0,00	0,00	455,91	0,00	102 485,75	20 011,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	123 649,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej	R0090	5 595 633,86	0,00	0,00	128 730 728,41	0,00	26 688 258,90	-5 203 022,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	155 711 099,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0100	83 837,66	441 566,24	0,00	0,00	12 689 519,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 214 963,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwoty wynikające z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych / Amount of the transitional on Technical Provisions																									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Najlepsze oszacowanie	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Margines ryzyka	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	5 680 167,99	129 172 750,56	0,00	0,00	34 190 753,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	169 049 672,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

S.23.01.01  
Środki własne

Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35 / Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

		Ogółem / Total	Kategoria 1 - nieograniczona / Tier 1 - unrestricted	Kategoria 1 - ograniczona / Tier 1 - restricted	Kategoria 2 / Tier 2	Kategoria 3 / Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	42 774 700,00	42 774 700,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	21 566 523,25	21 566 523,25	0,00	0,00	0,00
Kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0040	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fundusze nadwyżkowe	R0070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje uprzywilejowane	R0090	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	22 310 627,23	22 310 627,23	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania podporządkowane	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II / Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Odliczenia / Deductions						
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	86 651 850,48	86 651 850,48	0,00	0,00	0,00

Uzupełniające środki własne / Ancillary own funds

Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dostępne i dopuszczone środki własne / Available and eligible own funds						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	86 651 850,48	86 651 850,48	0,00	0,00	0,00
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	86 651 850,48	86 651 850,48	0,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	86 651 850,48	86 651 850,48	0,00	0,00	0,00
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	86 651 850,48	86 651 850,48	0,00	0,00	0,00
SCR	R0580	27 664 101,96	0,00	0,00	0,00	0,00
MCR	R0600	17 089 560,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	313,23%	0,00	0,00	0,00	0,00
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	507,05%	0,00	0,00	0,00	0,00

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa / Reconciliation reserve		
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	86 651 850,48
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	0,00
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	0,00
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	64 341 223,25
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	0,00
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	22 310 627,23
Oczekiwanie zyski / Expected profits		
Oczekiwanie zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	12 822 345,40
Oczekiwanie zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	0,00
Oczekiwanie zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	12 822 345,40

S.23.01.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	5 143 639	-	-
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	750 550	-	-
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie	R0030	28 294 159	brak	-
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	0	brak	-
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0	brak	-
Dywersyfikacja	R0060	-3 974 185	-	-
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0	-	-
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	30 214 162	-	-

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności		C0100		
Ryzyko operacyjne	R0130	3 969 997	-	-
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-30 947	-	-
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-6 489 110	-	-
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0	-	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	27 664 102	-	-
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0	-	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	27 664 102	-	-
Inne informacje na temat SCR			-	
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji	R0400	0	-	-
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0	-	-
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0	-	-
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0	-	-
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0	-	-

S.25.01.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.25.02.21

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.25.02.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania



S.25.03.21

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.25.03.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

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 /  
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		C0010		
MCRNL Wynik	R0010	0,00		
			Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej) / Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
			C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	0,00	0,00	0,00
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	0,00	0,00	0,00
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	0,00	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	0,00	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	0,00	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	0,00	0,00	0,00
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	0,00	0,00	0,00

Komponent formuły liniowej dla zobowiązań ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych z tytułu ubezpieczeń na życie /  
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

		C0040
MCRŁ Wynik	R0200	8 275 044,19

		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)) / Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	4 840 385,79	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	755 248,07	0,00
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	128 730 728,41	0,00
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	21 384 736,79	0,00
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250	0,00	9 692 897 497,00

Ogólne obliczenie MCR / Overall MCR calculation

		C0070
Liniowy MCR	R0300	8 275 044,19
SCR	R0310	27 664 101,96
Górný próg MCR	R0320	12 448 845,88
Dolny próg MCR	R0330	6 916 025,49
Łączny MCR	R0340	8 275 044,19
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 089 560,00
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	17 089 560,00

S.28.02.01

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

S.32.01.22

Niewykazane ze względu na brak zastosowania

**UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie na temat wypłacalności i kondycji finansowej**  
**na dzień 31. grudnia 2020 r.**

-----  
Jarosław Matusiewicz  
Prezes Zarządu

-----  
Adam Łoziak  
Wiceprezes Zarządu

-----  
Jakub Machnik  
Wiceprezes Zarządu

*Warszawa, 1 kwietnia 2021 r.*

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta  
dla Rady Nadzorczej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej**

***Opinia***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. („Spółka”) na dzień 31 grudnia 2020 roku sporządzonego zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz.U.2020.895 z dnia 20 maja 2020 roku z późniejszymi zmianami) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”);
- Tytuł I 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 12 z 17 stycznia 2015 roku, str. 1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”);

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia.

***Podstawa opinii***

Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do wymogów Art. 290 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 4 grudnia 2017 roku w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej zakładu ubezpieczeń i zakładu reasekuracji przez firmę audytorską (Dz.U. z 2017 r., poz. 2284) („Rozporządzenie w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej”), zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz.U.2020 poz. 1415 z późn.zm) („Ustawa o biegłych rewidentach”).

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.



### ***Objaśnienie ze zwróceniem uwagi - cel sporządzenia i ograniczenia wykorzystania***

Zwracamy uwagę na cel sporządzenia zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej. Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało sporządzone w celu spełnienia wymogów Art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i może nie być odpowiednie do wykorzystania w innych celach. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej kwestii.

### ***Inne kwestie***

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, do którego dnia 2 marca 2021 roku wydane zostało odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania.

### ***Odpowiedzialność Zarządu Spółki***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej i jego rzetelną prezentację zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

### ***Odpowiedzialność biegłego rewidenta***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię o sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym, wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad rachunkowości do celów wypłacalności oraz zasadność szacunków oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, w tym ujawnienia, oraz rzetelność zaprezentowanych w nim informacji.

## **Sprawozdanie na temat innych wymogów i regulacji**

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta innych informacji dotyczących Spółki oraz zbadanego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

### ***Ogólna charakterystyka Spółki (dane identyfikujące)***

Spółka działa pod firmą UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

Adres siedziby Spółki: ul. Gdańska 132, 90-520 Łódź.

29 kwietnia 1994 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000005751.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 554 100 15 22.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 42 774 700,00 zł i został w pełni opłacony.

### ***Stwierdzenie uzyskania od zakładu żądanych informacji, danych, wyjaśnień i oświadczeń***

Zarząd Spółki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

Zarząd Spółki złożył w dniu wydania niniejszego sprawozdania pisemne oświadczenie o prawidłowości sporządzenia i prezentacji sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej.

### ***Pozostałe informacje dotyczące sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej***

Za zapewnienie zgodności działalności Spółki z prawem, w tym ustalenie wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności zgodnie z Ustawą o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzeniem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Naszym obowiązkiem, zgodnie z wymogami Rozporządzenia w sprawie badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej, było zamieszczenie w sprawozdaniu z badania informacji na temat ustalenia wartości aktywów i zobowiązań na potrzeby wypłacalności oraz wyliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności przez Spółkę.

Celem naszego badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki nie było wyrażenie odrębnej opinii na temat przestrzegania przez nią wskazanych powyżej regulacji, a zatem nie wyrażamy opinii na ten temat.

Informujemy, iż we wszystkich istotnych aspektach:

- wartość aktywów dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość zobowiązań dla celów wypłacalności innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 223 ust. 2 i 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem II Rozporządzenia,
- wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności została ustalona zgodnie z art. 224-235 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałem III Rozporządzenia,
- kapitałowy wymóg wypłacalności został obliczony zgodnie z przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej dotyczącymi obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności według formuły standardowej oraz rozdziałami V i X w tytule I Rozporządzenia,
- minimalny wymóg kapitałowy został obliczony zgodnie z art. 271-275 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej oraz rozdziałami VII i X w tytule I Rozporządzenia.

Ponadto potwierdzamy, że Spółka dokonała oceny jakości środków własnych i ustaliła, we wszystkich istotnych aspektach, wysokość dopuszczonych środków własnych stanowiących pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i wysokość dopuszczonych podstawowych środków własnych stanowiących pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego zgodnie z art. 238 i art. 240-248 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i rozdziałem IV w tytule I Rozporządzenia.

Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, posiada dopuszczone środki własne w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności oraz dopuszczone podstawowe środki własne w wysokości nie niższej niż minimalny wymóg kapitałowy.

Spółka, we wszystkich istotnych aspektach, przedstawiła w sprawozdaniu o wypłacalności i kondycji finansowej kompletne wyjaśnienia dotyczące istotnych różnic podstaw i metod stosowanych do wyceny aktywów dla celów wypłacalności, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności, w porównaniu z podstawami i metodami stosowanymi do wyceny aktywów, rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i pozostałych zobowiązań w sprawozdaniach finansowych.


Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Adam Fornalik.

**BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie**  
**wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355**

**w imieniu której działa kluczowy biegły rewident**

**Adam Fornalik**  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 9916

Warszawa, dnia 1 kwietnia 2021 roku



UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.  
90-520 Łódź, ul. Gdańska 132  
e-mail: [centrala@uniqa.pl](mailto:centrala@uniqa.pl)

[www.uniqa.pl](http://www.uniqa.pl)