

A wide-angle photograph of a city skyline during sunset or sunrise. The sky is filled with warm orange and yellow hues, with long, thin contrails or clouds stretching across it. In the foreground, several modern skyscrapers are visible, their glass and steel facades reflecting the light. One prominent building on the left has a grid-like pattern on its facade. The overall atmosphere is hazy and dramatic.

Santander Aviva
Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

SPRAWOZDANIE OWYPŁACALNOŚCI I KONDYCJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2021 roku

Spis treści

- A Działalność i wyniki operacyjne >
 - A.1 Działalność >
 - A.1.1 Nazwa i forma prawa zakładu >
 - A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem >
 - A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta zakładu >
 - A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu >
 - A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność >
 - A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej >
 - A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej) >
 - A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności >
 - A.5 Wszelkie inne informacje >
- B System zarządzania >
 - B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania >
 - B.1.1 Struktura organizacyjna >
 - B.1.2 Rada Nadzorcza >
 - B.1.3 Zarząd >
 - B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień >
 - B.1.5 Struktura komitetów >
 - B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania >
 - B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji >
 - B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności >
 - B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem >
 - B.3.2 System zarządzania ryzykiem >
 - B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności >
 - B.4 System kontroli wewnętrznej >
 - B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami >
 - B.5 Funkcja audytu wewnętrznego >
 - B.6 Funkcja aktuarialna >
 - B.7 Outsourcing >
 - B.8 Wszelkie inne informacje >
- C Profil ryzyka >
 - C.1 Ryzyko aktuarialne >
 - C.2 Ryzyko rynkowe >
 - C.3 Ryzyko kredytowe >
 - C.4 Ryzyko płynności >
 - C.5 Ryzyko operacyjne >
 - C.6 Pozostałe istotne ryzyka >
 - C.7 Inne ważne informacje >

- D Wycena do celów wypłacalności >
- D.1 Aktywa >
- D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe >
- D.3 Inne zobowiązania >
- D.4 Alternatywne metody wyceny >
- E Zarządzanie kapitałem >
- E.1 Środki własne >
- E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy >
- E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności >
- E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym >
- E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności
- F Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz za okres porównawczy >



Zastosowane definicje i skróty

A

Akt delegowany – Rozporządzenie delegowane 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

C

CCO – Chief Compliance Officer, Osoba nadzorująca kluczową funkcję ds. zgodności z przepisami

CEO – Chief Executive Officer, Prezes Zarządu

CRO – Chief Risk Officer, Członek Zarządu nadzorujący Departament Zarządzania Ryzykiem

D

Dyrektwa Wypłacalność II - Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE z dnia 25 listopada 2009 roku w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej

I

In Plus - ubezpieczenie inwestycyjne „Program Inwestycyjny In Plus”

K

KNF – Komisja Nadzoru Finansowego

M

MCR – Minimalny wymóg kapitałowy

O

ORSA – Own Risk and Solvency Assessment, Własna Ocena Ryzyka i Wypłacalności

P

PIU – Polska Izba Ubezpieczeń

R

Raport SFCR – Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej

Q

QRT – raportowanie ilościowe w ramach Wypłacalność II

S

SCR – Kapitałowy wymóg wypłacalności

Santander Aviva TUnŻ – Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

T

Towarzystwo – Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

U

UFK – Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy

Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej – ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Dz. U. z 2019 roku, poz. 1170

Ustawa o rachunkowości – Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Dz.U. z 2021 r., poz. 217, z późniejszymi zmianami

W

Wypłacalność II – Dyrektywa Wypłacalność II

Wstęp

Działalność i wyniki operacyjne

Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. działa na polskim rynku od 2008 roku i świadczy ochronę ubezpieczeniową klientom Santander Bank Polska S.A.

Santander Aviva TUnŻ należy do międzynarodowej grupy kapitałowej Allianz, która jest jedną z największych grup ubezpieczeniowych na świecie oraz grupy kapitałowej Banco Santander, która jest jedną z największych grup finansowych na świecie oraz niekwestionowanym liderem rynku bankowego Hiszpanii i Ameryki Łacińskiej.

Akcyjariuszami Towarzystwa są: Allianz Holding eins GmbH (51% akcji) i Santander Bank Polska S.A. (49% akcji).

W 2021 roku Towarzystwo osiągnęło wyniki potwierdzające jego mocną i stabilną pozycję. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2021 roku 17,2%. Wynik techniczny za 2021 rok wyniósł 110 067 tys. zł i był o 7 925 tys. zł niższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (-6,7%). Jest to związane przede wszystkim ze wzrostem zgłoszonych oraz wypłacanych odszkodowań z tytułu śmierci. Wyłącząc ubezpieczenia inwestycyjne, Towarzystwo odnotowało wzrost składki przypisanej brutto z produktów ochronnych o 107 133 tys. zł (36,1%). W 2021 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 89 139 tys. zł, który był niższy o 20 692 tys. zł (-18,8%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2020 roku. Na zmianę zysku netto, poza wynikiem technicznym, wpływ miał zwrot podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 14 112 tys. zł, który nastąpił w 2020 roku.

System zarządzania

System zarządzania Towarzystwem oparty jest na strukturze organizacyjnej wspierającej cele strategiczne i działania podejmowane przez Towarzystwo. Za prowadzenie spraw i reprezentację Towarzystwa odpowiada Zarząd. Członkowie Zarządu stoją na czele pionów, którym podporządkowane są jednostki organizacyjne Towarzystwa.

System zarządzania jest ponadto wspierany przez strukturę komitetów, z których najważniejsze obejmują Komitet przy Radzie Nadzorczej (Komitet Audytu i Ryzyka) oraz Komitety Zarządcze i Komitety, którym przewodzi Prezes Zarządu.

W strukturze organizacyjnej zostały wyodrębnione 4 kluczowe dla systemu zarządzania funkcje: funkcja zarządzania ryzykiem, funkcja zgodności z przepisami, funkcja audytu wewnętrznego i funkcja aktuarialna. Towarzystwo wdrożyło procesy zarządzania ryzykiem, w tym proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności. Towarzystwo posiada piśmenne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroliewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu. W 2021 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą. Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa.

Wypłacalność

Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezygnacji z umów. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią ryzyko cen akcji, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko koncentracji aktywów. Pozostałe kategorie ryzyk uwzględnionych w kapitałowym wymogu wypłacalności (kredytowe, operacyjne) są znacznie mniej istotne.

Towarzystwo regularnie przeprowadza testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe w odniesieniu do pozycji kapitałowej i płynnościowej. Przeprowadzone testy stresu na bazie wymogów Dyrektywy Wypłacalność II nie wpływają istotnie na wskaźnik pokrycia wymogu kapitałowego, który w każdym scenariuszu utrzymuje się na poziomie powyżej 250%.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 90 894 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 236 736 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 260%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 71 706 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 257 902 tys. zł, co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 360%.

Zwracam uwagę, że w dniu 9 grudnia 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła stanowisko ws. polityki dywidendowej za 2022 rok. Zgodnie z nim zakłady ubezpieczeń mogą wypłacić dywidendę po spełnieniu określonych w piśmie warunków (m.in. ocena ryzyka BION i pokrycie kapitałowe). W związku ze spełnieniem określonych kryteriów oraz uwzględniając możliwe potrzeby kapitałowe w perspektywie najbliższych 12 miesięcy Towarzystwo na dzień sporządzenia sprawozdania planuje wypłatę dywidendy w wysokości 50% wielkości zysku wypracowanego za 2020 rok i 50% wielkości zysku wypracowanego za 2021 rok. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend w wysokości 99 485 tys. zł. W roku poprzednim Towarzystwo również zastosowało się do rekomendacji organu nadzoru (z dnia 16 grudnia 2020 roku) i wypłaciło dywidendę w wysokości 100% wielkości zysku wypracowanego za 2019 rok i 50% wielkości zysku wypracowanego za 2020 rok.

Wskaźniki pokrycia są na poziomie wyższym lub porównywalnym do największych grup ubezpieczeniowych świata objętych analogicznymi wymogami wypłacalności jak Towarzystwo. Oznacza to mocną pozycję kapitałową Towarzystwa i bardzo wysoki poziom bezpieczeństwa dla jego klientów.

Spadek środków własnych na 31 grudnia 2021 roku o 21 165 tys. zł w porównaniu z analogicznym dniem roku poprzedniego wynika z następujących przyczyn, przede wszystkim z:

- Zysku na istniejącym portfelu wycenionym zgodnie z metodologią Wypłacalność II (na pozycję tę składa się 'odwijanie' marginesu ryzyka oraz dyskonta wbudowanego w wycenę zobowiązań, jak również odchylenia między założeniami przyjętymi do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia a realizacją w okresie) na kwotę -11 475 tys. zł,
- Wpływ zmian założeń do wyceny zobowiązań z tytułu zawartych umów ubezpieczenia (głównie zmiana krzywej stóp procentowych) na kwotę 808 tys. zł,
- Wartości nowego biznesu w kwocie 88 985 tys. zł,
- Przewidywanych przyszłych dywidend w kwocie -99 485 tys. zł.

Pozostałe informacje

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa).

Dynamika rozwoju pandemii w Polsce i na świecie zmieniała się od tego czasu wielokrotnie, podobnie jak związane z tym środki zaradcze. Jednakże, pandemia koronawirusa i związane z nią ograniczenia mają nieustannie zauważalny wpływ na nasze otoczenie. Rozprzestrzenianie się COVID-19 wywarło znaczący wpływ na Polską i światową sytuację zdrowotną oraz gospodarczą (spadki PKB, zmienność rynków akcji, spadki stóp procentowych).

W tym trudnym otoczeniu rynkowym Spółka wykazała się dużą odpornością działalności operacyjnej oraz wyników finansowych. Elastyczny styl zarządzania, duże zdolności adaptacyjne pracowników i pośredników ubezpieczeniowych Spółki jak również inwestycje w rozwiązania informatyczne poczynione na przestrzeni ostatnich lat pozwoliły sprawnie dostosować działalność Spółki do nowych realiów, w tym w szczególności pracy zdalnej. Spółka zachowała pełną ciągłość operacyjną, wywiązując się w pełni ze wszystkich obowiązków wobec klientów oraz osiągając dobre wyniki finansowe.

W dniu 26 marca 2021 roku grupa Allianz ogłosiła uzgodnienie transakcji przejęcia spółek z grupy Aviva w Polsce i na Litwie. Transakcja zo-

stała zatwierdzona przez KNF w dniu 4 listopada 2021 roku oraz zrealizowana w dniu 30 listopada 2021 roku. W wyniku transakcji grupa Allianz nabyła 51% akcji Towarzystwa.

24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. W związku z tym Spółka uruchomiła zespół kryzysowy, który na bieżąco analizuje wpływ tego konfliktu na otoczenie makroekonomiczne i spółkę. W przyszłości może mieć on wpływ na ryzyko rynkowe, operacyjne, kredytowe i cyfrowe, jednakże na datę sprawozdawczą spółka nie identyfikuje istotnego wpływu na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe.

Niniejsze sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej zostało przygotowane zgodnie z podejściem samodzielnym.

Wszystkie dane finansowe zostały sporządzone w tysiącach złotych, o ile nie jest wskazane inaczej.



A Działalność i wyniki operacyjne

- A.1 Działalność
 - A.1.1 Nazwa i forma prawa zakładu
 - A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem
 - A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu
 - A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu
 - A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność
- A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej
- A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)
- A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności



A Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Nazwa i forma prawa zakładu

Santander Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. jest spółką akcyjną z udziałem kapitału zagranicznego, z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 4b.

A.1.2 Nazwa i dane kontaktowe organu nadzoru odpowiedzialnego za nadzór finansowy nad zakładem

Organem nadzoru, odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Towarzystwem jest Komisja Nadzoru Finansowego, z siedzibą w Warszawie przy ulicy Pięknej 20.

A.1.3 Dane Biegłego Rewidenta Zakładu

Biegłym Rewidentem Towarzystwa jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3355. Kluczowym biegłym rewidentem Towarzystwa jest Michał Włodarczyk, wpisany na listę Polskiej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 12436.

A.1.4 Informacje dotyczące udziałowców posiadających znaczne pakiety akcji zakładu

W dniu 26 marca 2021 roku grupa Allianz ogłosiła uzgodnienie transakcji przejęcia spółek z grupy Aviva w Polsce i na Litwie. Transakcja została zatwierdzona przez KNF w dniu 4 listopada 2021 roku oraz zrealizowana w dniu 30 listopada 2021 roku. W wyniku transakcji grupa Allianz nabyła 51% akcji Towarzystwa.

Ponadto podmiotami powiązanymi dla Towarzystwa są jednostki wchodzące w skład grupy Banco Santander.

Akcjonariuszami Towarzystwo są:

- Allianz Holding eins GmbH - 51% akcji,
- Santander Bank Polska S.A. - 49% akcji.

A.1.5 Istotne linie biznesowe zakładu oraz istotne obszary geograficzne, na których zakład prowadzi działalność

Podstawowym przedmiotem działalności Towarzystwa jest działalność ubezpieczeniowa w zakresie:

- Ubezpieczenia na życie,
- Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe,
- Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, będące uzupełnieniem wyżej wymienionych grup ubezpieczeń.

Dla celów sprawozdawczości zgodnie z założeniami dyrektywy Wyplacalność II, implementowanymi do polskiego porządku prawnego w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, działalność Towarzystwa jest zaklasyfikowana w ramach następujących linii biznesowych:

1. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna):
 - Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych,
 - Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów.
2. Linie biznesowe związane z ubezpieczeniami na życie:
 - Ubezpieczenia zdrowotne,
 - Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
 - Pozostałe ubezpieczenia na życie.

Linie biznesowe Wyplacalność II stosuje się na potrzeby kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego, oraz raportowania ilościowego w zakresie składek, odszkodowań, kosztów i rezerw techniczno – ubezpieczeniowych.

Obszarem geograficznym właściwym dla prowadzonej działalności ubezpieczeniowej jest Rzeczpospolita Polska.

Allianz SE

Allianz Holding eins GmbH
100%

Santander Aviva Towarzystwa
Ubezpieczeń na Życie S.A.
51%

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Towarzystwo działa w segmencie bancassurance a wyniki osiągnięte w 2021 roku potwierdzają mocną i stabilną pozycję Towarzystwa. Udział Towarzystwa w rynku bancassurance wg danych przedstawionych przez PIU wyniósł na koniec 2021 roku 17,2%. Wzrost wyniku na podstawowej działalności ubezpieczeniowej jest wyrazem realizacji strategii Towarzystwa, w której centrum jest klient i dostosowana do jego potrzeb oferta, dystrybucja oraz obsługa. Realizacja strategii możliwa jest dzięki pracownikom i tworzonej przez nich kulturze organizacyjnej, skutecznemu systemowi zarządzania oraz efektywnym procesom operacyjnym.

Wynik techniczny za 2021 rok wyniósł 110 067 tys. zł i był o 7 925 tys. zł niższy od wyniku osiągniętego w poprzednim roku (-6,7%). Jest to związane przede wszystkim ze wzrostem zgłaszanych oraz wypłacanych odszkodowań z tytułu śmierci. Wyłącząc ubezpieczenia inwestycyjne, Towarzystwo odnotowało wzrost składki przypisanej brutto z produktów ochronnych o 107 133 tys. zł (36,1%).

W 2021 roku Towarzystwo wypracowało zysk netto na poziomie 89 139 tys. zł, który był niższy o 20 692 tys. zł (-18,8%) w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2020 roku. Na zmianę zysku netto, poza wynikiem technicznym, wpływ miał zwrot podatku od niektórych instytucji finansowych w wysokości 14 112 tys. zł, który nastąpił w 2020 roku.

Poniżej przedstawione są podstawowe pozycje przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej:

2021	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	2 297	-104	0	45	1 784
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	78 080	1 222	12 145	286	32 764
Ubezpieczenia zdrowotne	109 620	1 235	12 541	1 344	43 192
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	333	0	27 436	0	2 277
Pozostałe ubezpieczenia na życie	213 526	4 324	35 462	3 560	105 172
Razem	403 856	6 677	87 583	5 235	185 189

2020	Składki przypisane brutto	Udział zakładów reasekuracji	Odszkodowania i świadczenia	Udział zakładu reasekuracji	Koszty poniesione
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	1 592	174	44	0	548
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	59 439	938	8 176	2 240	25 811
Ubezpieczenia zdrowotne	76 803	1 043	7 162	1 170	32 058
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	649	0	30 058	0	2 569
Pozostałe ubezpieczenia na życie	158 556	2 178	17 543	1 825	94 245
Razem	297 040	4 333	62 982	5 235	155 232

Towarzystwo odnotowało wzrost wartości składki przypisanej brutto w stosunku do ubiegłego roku o 36%. W 2020 roku pandemia COVID-19 miała negatywny wpływ na sprzedaż flagowego produktu Towarzystwa jakim jest ubezpieczenie ochronne „Spokojny Kredyt”. 2021 rok przyniósł znaczącą poprawę, w związku z wyższymi wolumenami udzielanych kredytów gotówkowych przez Santander Bank Polska S.A. W wyniku tego składka przypisana brutto rozpoznana przez Towarzystwo z tytułu „Spokojnego Kredytu” wzrosła o 55 748 tys. zł, czyli o 31,0%. Ponadto, rosnącą popularnością cieszy się produkt ochronny „Życie i zdrowie”, który w 2021 roku zanotował składkę przypisaną brutto na poziomie 58 819 tys. zł (wobec 10 699 tys. w roku poprzednim).

Wartość odszkodowań i świadczeń obejmuje zarówno kwoty wypłacone w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową, jak również wypłaty wartości (wypłaty środków zgromadzonych przez ubezpieczających w ramach UFK). Wartość odszkodowań i świadczeń wypłaconych ze środków własnych Towarzystwa w związku ze zdarzeniami objętymi ochroną ubezpieczeniową wzrosła o 12 115 tys. zł (33,0%) i wyniosła 48 842 tys. zł w 2021 roku wobec 36 727 tys. zł w 2020 roku. Głównymi przyczynami wzrostu wypłat są wyższa śmiertelność spowodowana pandemią oraz rosnący portfel ubezpieczeń „Spokojny Kredyt” i ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi. Rosnący portfel ubezpieczenia „Spokojny Kredyt” oraz ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi pociąga za sobą wzrost świadczeń z tych ubezpieczeń. Poziom wypłat wartości w 2021 roku zmniejszył się o 1 754 tys. zł (-7,1%) i wyniósł 23 101 tys. zł wobec 24 855 tys. zł w 2020 roku. Jest to związane z malejącym portfelem produktu In Plus po podjęciu decyzji o wycofaniu produktu ze sprzedaży.

Koszty poniesione obejmują koszty akwizycji, koszty administracyjne, koszty likwidacji szkód, koszty działalności lokacyjnej, koszty techniczne pomniejszone o otrzymane prowizje reasekuracyjne oraz udziały w zyskach reasekuratorów. Dominujący wpływ na zmianę kosztów poniesionych mają koszty akwizycji, które w 2021 roku wyniosły 167 379 tys. zł, co oznacza wzrost o 26 230 tys. zł (18,6%) w porównaniu do 141 149 tys. zł w roku ubiegłym. Przyczyną wyższych kosztów akwizycji jest przede wszystkim wzrost sprzedaży produktu „Spokojny Kredyt” i ubezpieczeń niepowiązanych z produktami bankowymi.

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych pozycji przychodów i kosztów z działalności ubezpieczeniowej do zysku netto za rok:

Uzgodnienie do zysku netto	2021	2020
Składki przypisane brutto	403 856	297 040
Udział zakładów reasekuracji	6 677	4 333
Odszkodowania i świadczenia brutto	87 583	62 982
Udział zakładów reasekuracji	5 235	5 235
Koszty poniesione	185 189	155 232
Przychody z lokat netto	5 367	25 997
Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	24 942	-12 266
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	110 067	117 992
Pozostałe przychody operacyjne	151	14 803
Pozostałe koszty operacyjne	44	175
Zysk z działalności operacyjnej	110 174	132 619
Zysk brutto	110 174	132 619
Podatek dochodowy	21 035	22 789
Zysk netto	89 139	109 831

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Portfel inwestycyjny Towarzystwa składa się z dwóch podstawowych części:

- Lokaty ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych (UFK) związane z umowami ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający. Lokaty UFK dokonywane są zgodnie z polityką inwestycyjną określoną i opisaną odrębnie dla każdego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego. Towarzystwo oferuje szerokie spektrum ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych reprezentujących zróżnicowane strategie inwestycyjne i profile ryzyka, począwszy od funduszy bezpiecznych inwestujących środki w instrumenty rynku pieniężnego po fundusze związane z wyższym ryzykiem, takimi jak fundusze akcyjne. Sposób alokacji środków pomiędzy poszczególne UFK zależy od indywidualnej decyzji klienta. Klienci mają możliwość zmiany alokacji zarówno w przypadku nowo wpłacanych składek, jak również dla dotychczas zgromadzonych środków. W związku z wyciągnięciem ze sprzedaży ubezpieczenia In Plus tylko dotychczasowi klienci mogą dokonywać wpłat.
- Lokaty inne niż związane z UFK (lokaty stanowiące pokrycie zobowiązań innych niż wynikające z umów ubezpieczenia, gdy ryzyko inwestycyjne lokaty ponosi ubezpieczający oraz lokaty środków własnych Towarzystwa) dokonywane są w taki sposób, aby osiągnąć jak największy stopień bezpieczeństwa, jakości i rentowności, przy jednoczesnym zachowaniu płynności środków. Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku 74% tych środków lokowana jest bezpośrednio w dłużne papiery wartościowe (100% stanowią obligacje rządowe). Pozostała część lokowana jest w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (17%, z czego około 99,7% stanowią bezpieczne fundusze rynku pieniężnego i obligacyjne, a 0,3% fundusze akcyjne i inne), pozostałe pożyczki (8,6%) oraz lokaty terminowe (0,4%).

Działalność inwestycyjna Towarzystwa w roku 2021 oraz w okresie porównawczym kształtowała się następująco:

Działalność lokacyjna	2021	2020
Przychody z lokat	14 767	17 266
Niezrealizowane zyski z lokat	4 672	9 948
Koszty działalności lokacyjnej (w tym zrealizowane straty)	7 637	2 998
Niezrealizowane straty na lokatach	8 591	164
Dochody z działalności lokacyjnej	3 211	24 053
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny	-40 544	14 346
Dochody z działalności lokacyjnej razem	-37 333	38 399

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące aktywów na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz za okres porównawczy, w podziale na grupy aktywów:

2021	Stan aktywów na 31.12.21	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	137 365	135 440	-829	-0,6%
Dłużne papiery wartościowe	581 106	641 100	6 845	1,1%
Pozostałe pożyczki	67 999	33 999	94	0,3%
Lokaty terminowe	2 915	1 458	4	0,3%
Lokaty UFK	151 683	167 079	-748	-0,4%
Razem	941 068	979 076	5 367	0,5%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			2 156	
Dochody z działalności lokacyjnej			3 211	

2020	Stan aktywów na 31.12.20	Średni stan aktywów w roku	Wynik inwestycyjny	Stopa zwrotu
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych oraz pozostałe lokaty	133 515	132 281	3 874	2,9%
Dłużne papiery wartościowe	701 094	622 288	14 708	2,4%
Pozostałe pożyczki	0	0	25	-
Lokaty terminowe	0	3 768	28	0,8%
Lokaty UFK	182 476	195 123	7 362	3,8%
Razem	1 017 085	953 460	25 997	2,7%
Pozostałe koszty działalności lokacyjnej ujęte w pozycji Koszty poniesione			1 944	
Dochody z działalności lokacyjnej			24 053	

W kolejnych tabelach przedstawiono dodatkowo informacje na temat wartości aktywów netto poszczególnych ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych oferowanych przez Towarzystwo oraz rocznych stóp zwrotu osiągniętych przez te fundusze.

UFK	Stan aktywów na dzień 31.12.2021	Stopa zwrotu
Santander Akcji Polskich	1 805	21,6%
Santander Dłużny Krótkoterminowy	6 432	-2,8%
Santander Obligacji	3 729	-10,3%
Santander Stabilnego Wzrostu	5 650	-0,6%
Santander Zrównoważony	1 394	7,9%
Santander Prestiż Akcji Polskich	9 615	23,8%
Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych	51 063	0,0%
Santander Prestiż Obligacji Skarbowych	28 436	-10,2%
Santander Prestiż Akcji Europejskich	252	18,4%
Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy*	-	-
Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych	45	23,2%
Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy	1 684	-3,0%
Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej	243	11,5%
Aviva Investors Depozyt Plus	231	-5,3%
Aviva Investors Małych Spółek	2 485	16,7%
Aviva Investors Obligacji	17 085	-11,4%
Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus	2 763	0,1%
Aviva Investors Optymalnego Wzrostu	1 776	9,8%
Aviva Investors Polskich Akcji	6 276	22,9%
Aviva Investors Stabilnego Inwestowania	5 056	4,2%
Aviva Investors Zrównoważony	1 863	7,1%
Aviva Globalnych Strategii	6	0,2%
Generali Korona Akcje	2 552	20,6%
Generali Korona Zrównoważony	1 240	5,6%

UFK	Stan aktywów na dzień 31.12.2020	Stopa zwrotu
Santander Akcji Polskich	2 006	1,8%
Santander Dłużny Krótkoterminowy	7 150	1,6%
Santander Obligacji	5 195	6,6%
Santander Stabilnego Wzrostu	6 855	5,9%
Santander Zrównoważony	1 650	4,0%
Santander Prestiż Akcji Polskich	8 601	5,4%
Santander Prestiż Obligacji Korporacyjnych	61 958	1,4%
Santander Prestiż Obligacji Skarbowych	37 413	6,7%
Santander Prestiż Akcji Europejskich	235	-6,7%
Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy	788	-12,9%
Santander Prestiż Europejskich Spółek Dywidendowych	0	-13,3%
Santander Prestiż Dłużny Krótkoterminowy	2 015	1,7%
Aviva Investors Akcji Europy Wschodzącej	221	4,5%
Aviva Investors Depozyt Plus	389	1,3%
Aviva Investors Małych Spółek	2 300	32,9%
Aviva Investors Obligacji	22 823	4,3%
Aviva Investors Ochrony Kapitału Plus	3 753	8,0%
Aviva Investors Optymalnego Wzrostu	1 641	10,6%
Aviva Investors Polskich Akcji	6 123	7,4%
Aviva Investors Stabilnego Inwestowania	5 735	4,0%
Aviva Investors Zrównoważony	2 034	3,7%
Aviva Globalnych Strategii	63	1,9%
Generali Korona Akcje	2 289	2,1%
Generali Korona Zrównoważony	1 238	4,3%

* UFK Santander Prestiż Akcji Środkowej i Wschodniej Europy zostało zlikwidowane w dniu 7 października 2021 roku

A.4 Wyniki z pozostałych rodzajów działalności

Towarzystwo nie prowadzi innych istotnych rodzajów działalności poza wymienionymi powyżej.

A.5 Wszelkie inne informacje

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). Dynamika rozwoju pandemii w Polsce i na świecie zmieniała się od tego czasu wielokrotnie, podobnie jak związane z tym środki zaradcze. Jednakże, pandemia koronawirusa i związane z nią ograniczenia mają nieustannie zauważalny wpływ na nasze otoczenie. Rozprzestrzenianie się COVID-19 wywarło znaczący wpływ na Polską i światową sytuację zdrowotną oraz gospodarczą (spadki PKB, zmienność rynków akcji, spadki stóp procentowych).

W tym trudnym otoczeniu rynkowym Towarzystwo wykazało się dużą odpornością działalności operacyjnej oraz wyników finansowych. Elastyczny styl zarządzania, duże zdolności adaptacyjne pracowników i pośredników ubezpieczeniowych Santander Aviva TUNZ jak również inwestycje w rozwiązania informatyczne poczynione na przestrzeni ostatnich lat pozwoliły sprawnie dostosować działalność Towarzystwa do nowych realiów, w tym w szczególności pracy zdalnej. Spółka zachowała pełną ciągłość operacyjną, wywiązując się w pełni ze wszystkich obowiązków wobec klientów oraz osiągnęła dobre wyniki finansowe. Spółka stale monitoruje sytuację związaną z wpływem COVID-19 na prowadzoną działalność i w przypadku zidentyfikowania ewentualnych ryzyk podejmuje odpowiednie działania mitygujące.

W dniu 26 marca 2021 roku grupa Allianz ogłosiła uzgodnienie transakcji przejęcia spółek z grupy Aviva w Polsce i na Litwie. Transakcja została zatwierdzona przez KNF w dniu 4 listopada 2021 roku oraz zrealizowana w dniu 30 listopada 2021 roku. W wyniku transakcji grupa Allianz nabyła 51% akcji Towarzystwa.

24 lutego 2022 roku wybuchł konflikt zbrojny na Ukrainie. W związku z tym Spółka uruchomiła zespół kryzysowy, który na bieżąco analizuje wpływ tego konfliktu na otoczenie makroekonomiczne i Spółkę.

W przyszłości może mieć on wpływ na ryzyko rynkowe, operacyjne, kredytowe i cyfrowe, jednakże na datę sprawozdawczą spółka nie identyfikuje istotnego wpływu na zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane finansowe.

B System zarządzania

- B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania
 - B.1.1 Struktura organizacyjna
 - B.1.2 Rada Nadzorcza
 - B.1.3 Zarząd
 - B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowania uprawnień
 - B.1.5 Struktura komitetów
 - B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania
- B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji
- B.3 System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalność
 - B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem
 - B.3.2 System zarządzania ryzykiem
 - B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności
- B.4 System kontroli wewnętrznej
 - B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami
 - B.5 Funkcja audytu wewnętrznego
 - B.6 Funkcja aktuarialna
 - B.7 Outsourcing
 - B.8 Wszelkie inne informacje



B System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w Towarzystwie funkcjonował system zarządzania zgodny z przepisami rozdziału 3 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, dodatkowych wytycznych i przepisów wykonawczych, Aktu delegowanego, oraz wytycznych organów nadzoru (w tym Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych oraz Zasad Ładu Korporacyjnego, wytycznych oraz rekomendacji Komisji Nadzoru Finansowego). Towarzystwo posiada pisemne zasady dotyczące zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz outsourcingu.

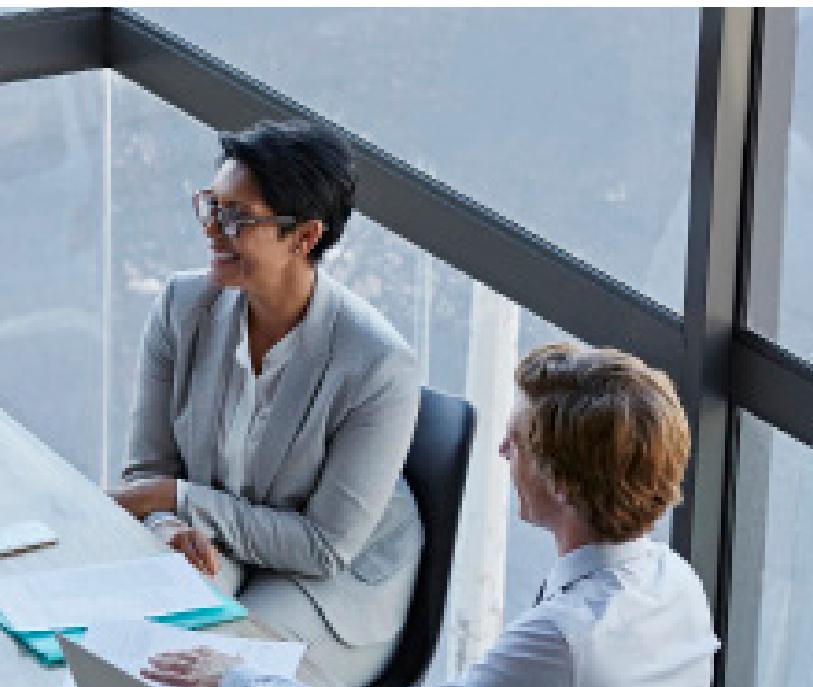
W 2021 roku nie zostały zidentyfikowane istotne zmiany w systemie zarządzania lub w obszarze, którego wyżej wymienione zasady dotyczą.

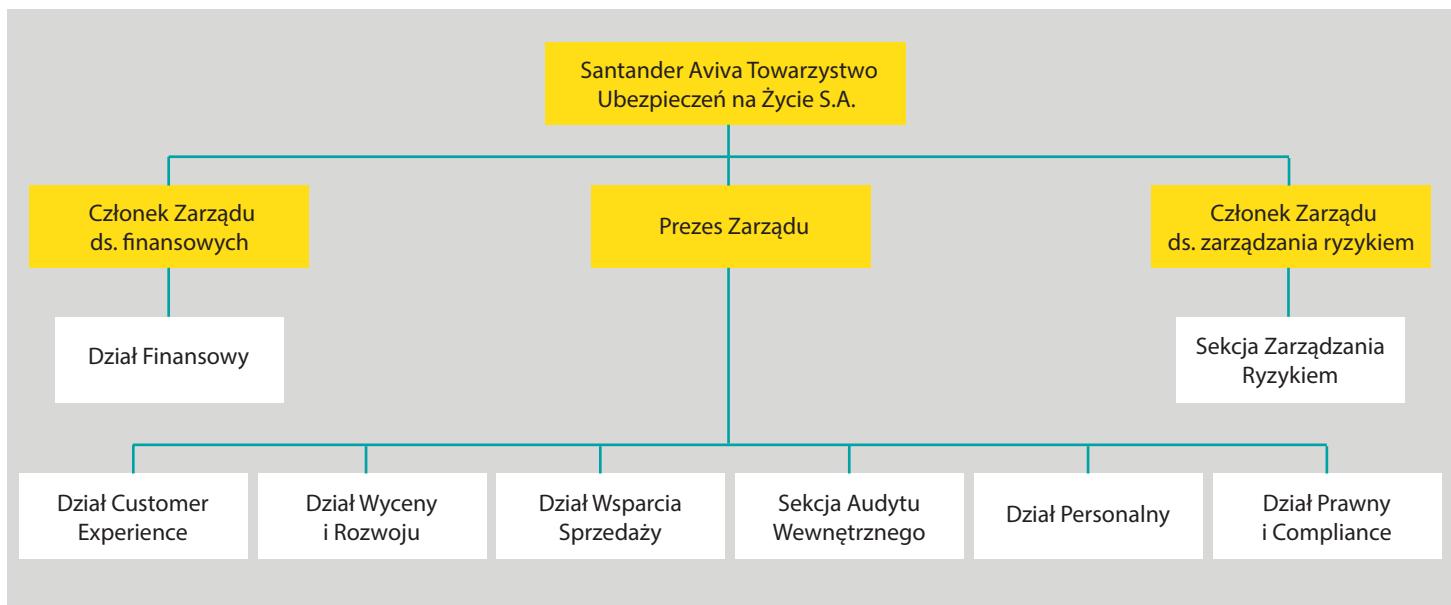
Dokumentacja opisująca wymagane elementy systemu zarządzania jest regularnie przeglądana i aktualizowana, aby zapewnić jej adekwatność w stosunku do bieżącej działalności Towarzystwa.

B.1.1 Struktura organizacyjna

Zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, system zarządzania opiera się na czterech kluczowych funkcjach:

- Funkcji zarządzania ryzykiem,
- Funkcji zgodności z przepisami,
- Funkcji audytu wewnętrznego - czynności audytu wewnętrznego zostały zlecone na zewnątrz na podstawie umowy zlecenia usług audytu zawartej z Aviva Sp. z o.o. oraz Santander Bank Polska S.A.,
- Funkcji aktuarialnej.





B.1.2 Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, w sposób zgodny ze Statutem, obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi oraz obowiązującymi zasadami ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza działa na podstawie kodeksu spółek handlowych, Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Do szczególnych obowiązków Rady należy ocena sprawozdań finansowych oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Zgodnie z postanowieniami Statutu i Regulaminu Rady Nadzorczej, Zarząd konsultuje się z tym organem w kluczowych dla Spółki sprawach, a określone decyzje wymagają zgody Rady.

Rada Nadzorcza działa kolejno, m.in. podejmuje uchwały, wydaje zalecenia i opinie oraz wnioskuje do Walnego Zgromadzenia. W celu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków Rada Nadzorcza otrzymuje od Zarządu regularne i wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2021 w skład Rady Nadzorczej wchodzili:

- Gregor Imelauer – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Petros Papanikolaou – Członek Rady Nadzorczej,
- Teresa Margarida Tudela de Mira Godinho – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Karnowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Śliwiński – Członek Rady Nadzorczej,
- Arkadiusz Przybył – Członek Rady Nadzorczej,
- Francisco Del Cura Ayuso – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu i Ryzyka ze swoich członków. Komitet ten wspomaga Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad sprawozdawczością finansową (w szczególności monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz wykonywanie czynności rewizji finansowej) oraz nad zarządzaniem ryzykiem w Spółce (m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem).

Skład Komitetu Audytu i Ryzyka Spółki na dzień bilansowy stanowiły następujące osoby:

- Jakub Karnowski - Przewodniczący Komitetu
- Adam Śliwiński - Członek Komitetu
- Teresa Margarida Tudela de Mira Godinho – Członek Komitetu

B.1.3 Zarząd

Zarząd prowadzi sprawy Towarzystwa i reprezentuje je. Wszelkie sprawy, nie zastrzeżone na mocy przepisów prawa lub statutu Towarzystwa do kompetencji ego innych organów, należą do zakresu działania Zarządu. Do zadań Zarządu należy m.in.:

- Wdrażanie Planu Biznesowego,
- Zapewnianie realizacji celów określonych w Rocznym Budżecie,
- Ścisła współpraca z Santander Bank Polska S.A. w celu realizacji celów Spółki,
- Wybór podmiotów odpowiedzialnych za zarządzanie aktywami Spółki,
- Zawieranie umów reasekuracji,
- Zawieranie innych umów w imieniu Spółki,
- Udzielanie i odwoływanie prokur i pełnomocnictw,
- Podejmowanie decyzji w innych sprawach wniesionych przez Członków Zarządu lub inne uprawnione organy,
- Opracowywanie i zatwierdzanie regulaminów wewnętrznych określających sposób prowadzenia działalności ubezpieczeniowej, jak i innych regulaminów wymaganych przepisami prawa, chyba że kompetencja ta została zastrzeżona postanowieniem Statutu dla Rady lub Walnego Zgromadzenia.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku struktura Zarządu wraz z przypisaniem odpowiedzialności prezentowała się następująco:



Violetta Macnar

Prezes Zarządu

Nadzorowanie, tworzenie i zarządzanie ofertą produktową Towarzystwa, nadzorowanie działań związanych z obsługą klienta, z operacyjnym funkcjonowaniem Towarzystwa oraz polityką personalną; Nadzorowanie działań związanych ze wspieraniem sprzedaży w kanałach dystrybucji Santander Bank Polska SA; Nadzór nad pracami podległych mu komórek organizacyjnych: Działu Customer Experience, Działu Wykonywania i Rozwoju, Działu Wsparcia Sprzedaży, Sekcji Audytu Wewnętrznego, Działu Personalnego i Działu Prawnego i Compliance



Elżbieta Pacholczuk

Członek Zarządu

Nadzór nad Sekcją Zarządzania Ryzykiem



Krzysztof Lipski

Członek Zarządu

Nadzór nad Działem Finansów

B.1.4 Alokacja odpowiedzialności i delegowanie uprawnień

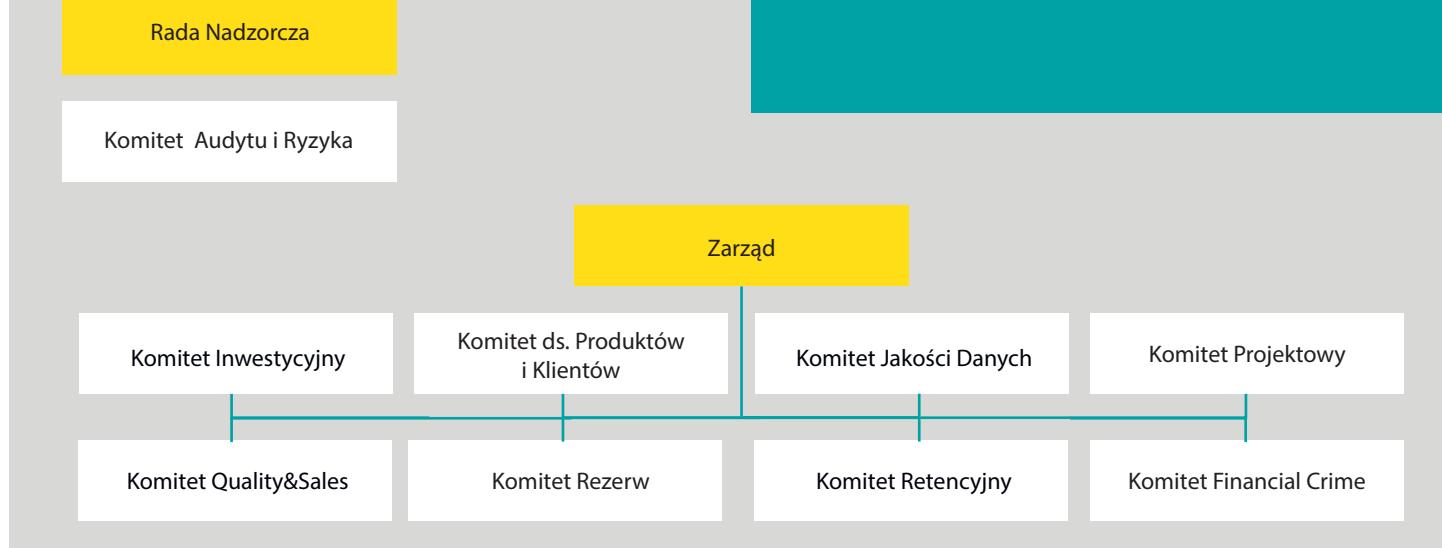
Struktura organizacyjna przewiduje wewnętrzny podział odpowiedzialności za wszystkie obszary działalności pomiędzy Członków Zarządu.

Dwóch Członków Zarządu działając w imieniu Towarzystwa może umocować pracowników Towarzystwa i inne osoby fizyczne bądź prawne do reprezentowania Towarzystwa i podejmowania określonych w umocowaniu decyzji w imieniu Towarzystwa w określonych sprawach. Zarząd jest kierownikiem Towarzystwa w rozumieniu przepisów o rachunkowości i kieruje podległymi jednostkami organizacyjnymi.

W celu realizacji określonych zadań Zarząd może powoływać zespoły - stałe i doraźne składające się z przedstawicieli jednostek organizacyjnych. Nazwa zespołu stałego, jego skład, zasady i zakres działania oraz zakres kompetencji są określane uchwałą Zarządu.

B.1.5 Struktura komitetów

System zarządzania (w szczególności w odniesieniu do zarządzania ryzykiem) jest zorganizowany poprzez strukturę Komitetów, których zadaniem jest wspieranie wydajnych i transparentnych procesów podejmowania decyzji. Regulaminy Komitetów określają zakres uprawnień, cel, role, zakres odpowiedzialności, standardowy porządek posiedzenia i częstotliwość spotkań Komitetów.



Komitemy są podzielone na:

- Komitemy przy Radzie Nadzorczej, których rolą jest informowanie i wspieranie Rady Nadzorczej w pełnieniu swojej funkcji nadzorczej:
 - Komitet Audytu i Ryzyka – wspomaga Radę Nadzorczą w zakresie nadzoru nad sprawozdawczością finansową, skutecznością systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz nad ryzykiem i zarządzaniem ryzykiem.
- Komitemy Zarządcze:
 - Komitet Inwestycyjny – odpowiada za nadzór nad działalnością inwestycyjną Towarzystwa.
 - Komitet ds. Produktów i Klientów – odpowiada za zapewnienie realizacji celów strategicznych związanych z budowaniem relacji z klientem oraz mających wpływ na doświadczenie klienta w obszarach: komunikacji, sprzedaży, rozwoju produktów oraz obsługi klienta.
 - Komitet Jakości Danych – sprawuje nadzór nad zarządzaniem jakością danych przetwarzanych w systemach informatycznych w Towarzystwie.
 - Komitet Projektowy – odpowiada za zapewnienie, aby powoływane w Towarzystwie projekty i inne inicjatywy były spójne z planem finansowym i z innymi priorytetami Towarzystwa.
 - Komitet Quality&Sales – sprawuje nadzór nad jakością sprzedaży.
 - Komitet Rezerw – sprawuje nadzór nad zarządzaniem procesem tworzenia Rezerw w Towarzystwie.
 - Komitet Retencyjny – nadzoruje działania mające na celu poprawę wskaźników utrzymywalności portfela, jak również wartości produktu dla klienta.
 - Komitet Financial Crime – nadzoruje efektywne i spójne ze standardami spółek Aviva w Polsce zarządzanie ryzykiem związanym z przestępstwami finansowymi.

B.1.6 Zasady dotyczące wynagradzania

Towarzystwo posiada regulacje wewnętrzne określające zasady wynagradzania Rady Nadzorczej, Zarządu, osób pełniących kluczowe funkcje w Towarzystwie oraz pracowników. System wynagradzania zapewnia konkurencyjność pakietu wynagrodzeń, który:

- jest zgodny z odpowiednią praktyką rynkową,
- wspiera realizację strategii Towarzystwa,
- sprzyja rozwojowi i bezpieczeństwu działania Towarzystwa,
- podkreśla wartości i zachowania obowiązujące w Towarzystwie.

Towarzystwo poprzez swoją politykę wynagradzania wspiera realizację rocznych i długofalowych celów strategicznych. Programy wynagrodzeniowo-motywacyjne Towarzystwa mają na celu zachęcanie do:

- rozważnego i roztropnego zarządzania sprawami Towarzystwa,
- przestrzegania Kodeksu Etyki Biznesu Towarzystwa,
- uczciwego traktowania klientów Towarzystwa przez jego pracowników,
- przyjmowania przez pracowników Towarzystwa odpowiedzialnej postawy wobec zarządzania ryzykiem w Towarzystwie.

Towarzystwo stosuje system wynagrodzeń obejmujący zarówno stałe, jak i zmienne składniki wynagrodzenia, skomponowane w taki sposób, aby stały lub gwarantowany składnik stanowił odpowiednio wysoką część całkowitego wynagrodzenia, co ma na celu zapobiegać nadmernemu uzależnieniu pracowników od zmiennych składników oraz pozwala stosować elastyczne zasady dotyczące premii, umożliwiające między innymi niewypłacanie zmiennego składnika wynagrodzenia.

Towarzystwo stosuje strukturę wynagrodzeń zmiennych, która odpowiada następującym założeniom:

- Struktura wynagrodzeń dla wszystkich pracowników Towarzystwa nie powinna zachęcać do podejmowania ryzyka wykraczającego poza apetyt na ryzyko określony dla danej jednostki/obszaru, a w przypadku członków Zarządu musi obejmować cel (cele) związany z ryzykiem, którego realizacja będzie miała istotny wpływ na przyznanie i wysokość wynagrodzeń zmiennych dla poszczególnych osób,
- Ustalając strukturę wynagradzania, należy unikać konfliktu interesów,
- Ustalając strukturę wynagradzania, należy kierować się przede wszystkim uczciwym postępowaniem wobec klientów Towarzystwa. Struktura wynagradzania powinna zachęcać do jak największej dbałości o klienta Towarzystwa. Nie powinna również stanowić zachęty do łamania zasad zawartych w Kodeksie Etyki Biznesu.

Ponadto:

- Ustalając wysokość zmiennego wynagrodzenia dla pracownika, należy uwzględnić wyniki Towarzystwa i jednostki biznesowej, w której pracuje dana osoba, wyniki tej osoby w stosunku do celów lub zadań wyznaczonych dla jej stanowiska oraz całkowite wynagrodzenie pracownika względem poziomu rynkowego,
- Zmienne składniki wynagrodzenia członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje powinny być uzależnione w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania oraz uwzględniać długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów strategicznych. Ustalając zmienne składniki wynagrodzenia uwzględnia się także nagrody lub korzyści, w tym

wynikające z programów motywacyjnych oraz innych programów premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych,

- Towarzystwo przy ustalaniu programów bonusowych może także stosować odroczenia wypłaty części bonusów, mając na względzie przyjęte długofalowe cele Towarzystwa i poziom ich realizacji,
- Polityka i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje odpowiadają wymogom dokumentowania i raportowania z powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej przysługuje wyłącznie niezależnym Członkom Rady Nadzorczej,
- Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustanala się adekwatnie do pełnionej funkcji. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w komitetach, w tym w Komitecie Audytu i Ryzyka, wynagradzani są adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach danego komitetu,
- Wynagrodzenie niezależnych Członków Rady Nadzorczej ustalone jest przez Walne Zgromadzenie,
- Towarzystwo nie posiada dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur dla członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorującego i innych osób nadzorujących kluczowe funkcje.

Informacje dotyczące istotnych transakcji zawartych w okresie sprawozdawczym z członkami Zarządu i członkami Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym Towarzystwo zawierało umowy z udziałowcem tj. Santander Bank Polska S.A. Istotne transakcje dotyczyły pośrednictwa w sprzedaży usług ubezpieczeniowych.

Towarzystwo jest również stroną transakcji z jednostkami powiązanymi, niebędącymi jej udziałowcami. Najważniejsze z nich obejmują umowy outsourcingu z Aviva Sp. z o.o. oraz Aviva Investors Poland TFI S.A.

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym nie udzielono pożyczek Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej.

	2021	2020
Wynagrodzenie Zarządu	927	467
Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	58	61

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Wraz z wdrożeniem Dyrektywy Wypłacalność II Towarzystwo wprowadziło Procedurę rekrutacji i selekcji pracowników, która zapewnia, że Zarząd, osoby pełniące kluczowe funkcje oraz pracownicy Towarzystwa będą spełniać wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.

Towarzystwo wprowadziło mechanizmy pozwalające dokonać właściwej oceny na wszystkich etapach weryfikacji wymogów dotyczących kompetencji i reputacji, co ma zabezpieczyć Towarzystwo przed zatrudnianiem osób, które potencjalnie mogłyby zagrażać jej pracownikom, klientom i reputacji. Towarzystwo dzieli minimalne wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji na podstawowe i rozszerzone.

Podstawowe wymogi dotyczące weryfikacji kompetencji i reputacji:

- Prawo do pracy (w przypadku obcokrajowców);
- Identyfikację tożsamości i adresu kandydata;
- Weryfikację historii zatrudnienia kandydata – referencje;
- Weryfikację kwalifikacji i poziomu wykształcenia kandydata;
- Weryfikację niekaralności kandydata (w przypadkach dozwolonych prawem);
- Weryfikację kondycji finansowej kandydata (w przypadkach dozwolonych prawem);
- Weryfikację kandydata pod kątem oszustw m.in. gospodarczych.

Przed rozpoczęciem pracy w Towarzystwie, kandydat powinien przejść powyższą weryfikację.

Dyrektyna Wypłacalność II wymaga zwłaszcza, aby osoby, które faktycznie zarządzają zakładem ubezpieczeń lub wykonują czynności w ramach innych kluczowych funkcji spełniały wymogi dotyczące kompetencji i reputacji. Wymienione powyżej podstawowe elementy procesu weryfikacji odnoszą się do szerszej grupy pracowników Santander Aviva TUnŻ. Dlatego też Towarzystwo w odniesieniu do osób zarządzających nim oraz do osób nadzorujących kluczowe funkcje rozszerza proces weryfikacji zgodnie z poniższymi wymaganiami:

- Weryfikacja wiedzy i umiejętności z zakresu ubezpieczeń i rynków finansowych, strategii biznesowej i modelu biznesowego, systemu zarządzania, analizy finansowej i aktuarialnej oraz wymogów i zasad regulacyjnych, mająca na celu zapewnienie należytego zróżnicowania kwalifikacji, wiedzy i odpowiedniego doświadczenia gwarantującego profesjonalizm w zarządzaniu Towarzystwem i jego nadzorowaniu,
- Weryfikację zdolności do czynności prawnych,
- Weryfikację dotyczącą karalności za umyślne przestępstwo skarbowe,
- Weryfikację aktualnych postępowań sądowych w związku ze sprawami gospodarczymi,
- Weryfikację, czy nie istnieje konflikt interesów: Kandydat na osobę zarządzającą Towarzystwem lub nadzorującą kluczową funkcję musi przedłożyć pisemną deklarację o braku istotnych powiązań biznesowych z podmiotami zewnętrznymi.

Po zakończeniu weryfikacji kandydata na etapie rekrutacji, Towarzystwo przeprowadza regularne przeglądy kompetencji i reputacji swoich pracowników, w tym zwłaszcza Zarządu i osób nadzorujących kluczowe funkcje, które obejmują następujące kroki:

- Pracownicy raz w roku podlegają ocenie rocznej, pozwalającej wskazać ewentualne obszary do dalszego rozwoju lub poprawy. W stosownych przypadkach są uruchamiane, monitorowane i dokumentowane plany naprawcze.
- Pełna dokumentacja dotycząca weryfikacji kompetencji i reputacji jest przechowywana/archiwizowana, co najmniej 6 lat.

Wszyscy pracownicy Towarzystwa posiadają profesjonalne kwalifikacje i doświadczenie odpowiednie do wykonywanych zadań.

Członkowie Zarządu wspólnie posiadają adekwatne kwalifikacje, doświadczenie i wiedzę.



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

B.3.1 Funkcja zarządzania ryzykiem

Według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku nadzór nad funkcją zarządzania ryzykiem Towarzystwo powierzyło Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za Zarządzanie Ryzykiem.

Głównymi zadaniami funkcji zarządzania ryzykiem są:

- Efektywne wdrażanie systemu zarządzania ryzykiem, w tym strategii zarządzania ryzykiem, polityk ryzyka, standardów biznesowych, procesów i procedur zarządzania ryzykiem,
- Kierowanie procesami zarządzania ryzykiem należącymi do procesów własnej oceny ryzyka i wypłacalności, w szczególności procesem identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania kluczowych ryzyk,
- Przegląd i krytyczna ocena czynności należących do procesów zarządzania ryzykiem przeprowadzanych przez pracowników poszczególnych obszarów biznesowych, w szczególności pro-

cesu identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka operacyjnego,

- Przegląd i krytyczna ocena czynności i decyzji związanych z podejmowaniem ryzyka oraz środków mitygujących podejmowanych przez właścicieli poszczególnych obszarów biznesowych Towarzystwa,
- Raportowanie wyników procesów zarządzania ryzykiem do Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka,
- Kierowanie procesem raportowania własnej oceny ryzyka i wypłacalności do Zarządu i KNF.

B.3.2 System zarządzania ryzykiem

WTowarzystwie istnieje system zarządzania ryzykiem obejmujący strategię zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka, standardy biznesowe oraz procesy i procedury zarządzania ryzykiem służące do identyfikacji, pomiaru, zarządzania, monitorowania i raportowania ryzyka (na poziomie indywidualnym oraz zagregowanym), na które jest lub może być narażone Towarzystwo. System zarządzania ryzykiem jest efektywny i dobrze zintegrowany ze strukturą organizacyjną, strukturą komitetów oraz z procesami decyzyjnymi Towarzystwa, z odpowiednim uwzględnieniem osób pełniących kluczowe funkcje.

Strategia zarządzania ryzykiem, polityki ryzyka i standardy biznesowe

Towarzystwo posiada strategię zarządzania ryzykiem spójną ze strategią biznesową i zatwierdzoną przez Radę Nadzorczą. Celem strategii zarządzania ryzykiem jest wyznaczenie ram dla procesów podejmowania decyzji przy uwzględnieniu ryzyka, limitów określonych w ramach apetytów na ryzyko, preferencji ryzyka i zarządzania nim. Rada Nadzorcza Towarzystwa nadzoruje wypełnianie strategii zarządzania ryzykiem poprzez otrzymywanie regularnej informacji zarządczej na posiedzeniach Komitetu Audytu i Ryzyka Towarzystwa.

System zarządzania ryzykiem w Towarzystwie składa się z modelu zarządzania ryzykiem oraz innych aktów prawa wewnętrznego szczegółowo regulujących zarządzanie ryzykiem we wskazanych w nich obszarach. Model zarządzania ryzykiem składa się z polityk zarządzania ryzykiem oraz standardów biznesowych zarządzania ryzykiem, które mają na celu zwiększenie efektywności systemu zarządzania ryzykiem w Towarzystwie. Standardy biznesowe podlegające politykom ryzyka zawierają kontrole zapewniające spójne procesy biznesowe w spółkach Aviva w Polsce.

Integracja z procesami decyzyjnymi Towarzystwa

Zgodnie z modelem zarządzania ryzykiem, każdy pracownik Towarzystwa zaangażowany jest w zarządzanie ryzykiem. W konsekwencji, zasady zarządzania ryzykiem są wbudowane w codzienne procesy zarządzania i podejmowania decyzji biznesowych. Ponadto proces po-

dejmowania decyzji oparty jest na strukturze komitetów.

Wbudowanie systemu zarządzania ryzykiem w strukturę organizacyjną Towarzystwa oraz procesy decyzyjne oznacza również, że kierownictwo przy podejmowaniu każdej kluczowej decyzji biznesowej przeprowadza proces identyfikacji ryzyka. Kluczowy wkład do systemu decyzyjnego opartego na zarządzaniu ryzykiem mają procesy składające się na własną ocenę ryzyka i wypłacalności.

Kluczowe role w systemie zarządzania ryzykiem

Role w procesie zarządzania ryzykiem w Towarzystwie opierają się na modelu „trzech linii obrony”. W szczególności „pierwsza linia obrony”, którą tworzą menedżerowie poszczególnych obszarów biznesowych Towarzystwa wraz z podległymi im pracownikami, jest odpowiedzialna za identyfikację, pomiar, zarządzanie, monitorowanie i raportowanie ryzyka oraz za implementację i praktyczne stosowanie zasad zarządzania ryzykiem. Szczegółowe zadania „pierwszej linii obrony” w ramach zarządzania ryzykiem określają przyjęte polityki ryzyka i standardy biznesowe.

Nadzorowanie systemu zarządzania ryzykiem wypełniane jest przez „drugą linię obrony”, którą stanowią menedżerowie odpowiedzialni za nadzorowanie funkcji zarządzania ryzykiem, funkcji aktuarialnej oraz funkcji zgodności z przepisami wraz z podległymi im zespołami. Funkcje te angażowane są w podejmowanie kluczowych decyzji biznesowych Towarzystwa w ramach prac poszczególnych komitetów.

Niezależna ocena i raportowanie do Komitetu Audytu i Ryzyka w zakresie efektywności działania systemu kontroli wewnętrznej, który pozwala na właściwą ocenę i zarządzanie ryzykiem, wykonywane są przez funkcję audytu wewnętrznego będącego „trzecią linią obrony”.



Procesy zarządzania ryzykiem

Na system zarządzania ryzykiem w Towarzystwie składają się procesy identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk kluczowych, ryzyk operacyjnych oraz proces raportowania zdarzeń operacyjnych.

Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania kluczowych ryzyk jest przeprowadzany przez Zarząd Towarzystwa co najmniej raz na kwartał, a jego wyniki są raportowane do Komitetu Audytu i Ryzyka.

Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk operacyjnych oraz ocena kontroli tego ryzyka są przeprowadzane przez kadrę zarządzającą oraz pracowników na niższych szczeblach organizacyjnych. Menedżerowie odpowiednich obszarów biznesowych dokonują oceny ryzyka i efektywności ustanowionych kontroli z częstotliwością dostosowaną do stopnia ich istotności, nie rzadziej jednak niż raz w roku. Wynik oceny jest prezentowany na posiedzeniu Zarządu oraz Komitecie Audytu i Ryzyka.

Proces raportowania zdarzeń operacyjnych przeprowadzany jest przez menedżerów odpowiednich obszarów biznesowych w sposób ciągły (zgodnie z częstotliwością zaistnienia zdarzeń operacyjnych). Wyniki tego procesu są prezentowane kwartalnie na posiedzeniu Zarządu.

B.3.3 Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwa opiera się na szeregu procesów zarządzania ryzykiem przeprowadzanych regularnie w ciągu roku. Co najmniej raz w roku osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem przygotowuje raport ORSA podsumowujący wyniki i wnioski z przeprowadzonych procesów. W szczególności proces raportowania ORSA wspiera proces ustalania strategii oraz planowania biznesowego. Raport z przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności jest zatwierdzany przez Zarząd Towarzystwa.

Poszczególne procesy składające się na własną ocenę ryzyka i wypłacalności są zintegrowane ze strukturą organizacyjną i procesami de-

cyjnymi Towarzystwa poprzez raportowanie wyników i wniosków z tych procesów do odpowiednich komitetów osadzonych w strukturze organizacyjnej i zarządczej Towarzystwa.

Następujące procesy składają się na własną ocenę ryzyka i wypłacalności Towarzystwa:

- Proces zarządzania kapitałem, włączając alokację kapitału, monitorowanie, raportowanie oraz testy stresu i analizy scenariuszowe (raportowanie wyników do Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka),
- Proces ustanawiania strategii oraz planowania biznesowego (raportowanie wyników do Zarządu),
- Proces zarządzania jakością danych (raportowanie wyników do Komitetu Jakości Danych),
- Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania kluczowych ryzyk (raportowanie wyników do Zarządu i Komitetu Audytu i Ryzyka),
- Proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk operacyjnych (raportowanie wyników do Zarządu oraz Komitetu Audytu i Ryzyka),
- Proces raportowania zdarzeń operacyjnych (raportowanie wyników do Zarządu oraz Komitetu Audytu i Ryzyka).

Ustalanie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności

Towarzystwo ma wdrożone efektywne procesy ORSA obejmujące ocenę potrzeb w zakresie wypłacalności, z uwzględnieniem profilu ryzyka. Potrzeby w zakresie wypłacalności są ustalone na podstawie formuły standardowej. Potrzeby te są ustalone na poziomie poszczególnych kategorii ryzyka oraz zagregowanym, na datę bilansową oraz w horyzoncie planistycznym. Apetyty na ryzyko są wyznaczone między innymi na podstawie potrzeb w zakresie wypłacalności zarówno na poziomie poszczególnych kategorii ryzyka, jak i zagregowanym. Potrzeby w zakresie wypłacalności są regularnie raportowane na Komitecie Audytu i Ryzyka.

B.4 System kontroli wewnętrznej

Towarzystwo zapewnia efektywny system kontroli wewnętrznej, spełniający wymogi art. 64 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej. System kontroli wewnętrznej wspomaga procesy decyzyjne, przyczyniając się do zapewnienia skuteczności i wydajności działania Towarzystwa, w tym prawidłowości procedur administracyjnych i księgowych, a także sprawozdawczości finansowej, rzetelnego raportowania wewnętrznego i zewnętrznego oraz zgodności działania Towarzystwa z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.



System kontroli wewnętrznej w Towarzystwie opiera się na modelu „trzech linii obrony”, zgodnie z poniższym podziałem i przypisanymi odpowiedzialnościami oraz pełnoną rolą:

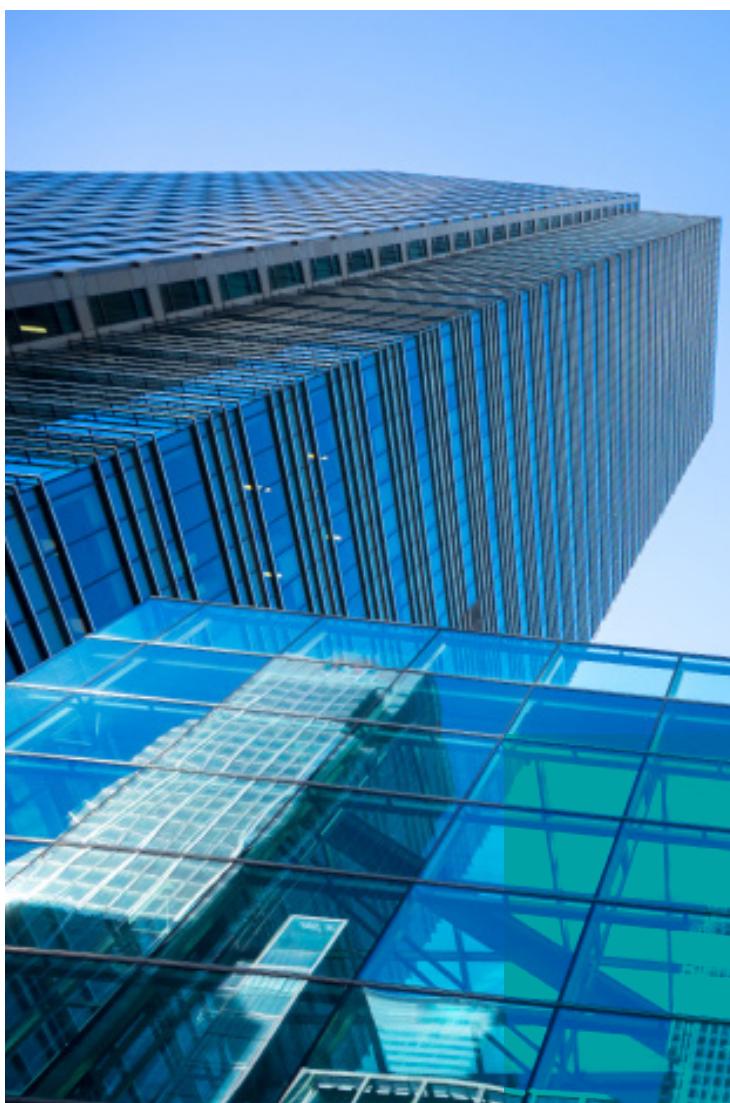
- pierwsza linia obrony – wszystkie funkcje biznesowe; właściciel biznesowy ryzyk odpowiada za zarządzanie ryzykiem w ramach bieżącej działalności,
- druga linia obrony – Funkcja Zarządzania Ryzykiem, Funkcja Zgodności z Przepisami i Funkcja Aktuarialna:
 - koordynuje system zarządzania ryzykiem, w tym metody, narzędzia, proces i organizację zarządzania ryzykiem,
 - dokonuje weryfikacji decyzji podejmowanych przez pierwszą linię obrony,
 - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka,
- trzecia linia obrony – Audyt Wewnętrzny:
 - dokonuje oceny adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej i innych elementów systemu zarządzania,
 - funkcja obiektywna i niezależna od pierwszej i drugiej linii obrony,
 - raportuje do Komitetu Audytu i Ryzyka.

Towarzystwo prowadzi dokumentację systemu kontroli wewnętrznej określającą odpowiednie obowiązki, cele, procesy i procedury sprawozdawcze, zgodne z opisanymi powyżej zasadami oraz zapewnia regularny przegląd zasad kontroli wewnętrznej.

B.4.1 Funkcja zgodności z przepisami

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nadzór nad Funkcją zgodności z przepisami Towarzystwa sprawowany był przez Inspektora Ochrony Danych i Compliance, raportującego do Prezesa Zarządu oraz do całego Zarządu. Zgodnie z wytycznymi KNF dotyczącymi Ładu Korporacyjnego, obowiązującymi od 1 stycznia 2015 roku, CCO ma bezpośredni dostęp do Zarządu i Rady Nadzorczej oraz może uczestniczyć w posiedzeniach tych organów, jeżeli przedmiotem posiedzeń są zagadnienia związane z systemem kontroli wewnętrznej, funkcją audytu wewnętrznego lub compliance.

Funkcja zgodności z przepisami obejmuje doradzanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej w kwestii zgodności z przepisami oraz ocenę możliwego wpływu zmian otoczenia regulacyjnego na funkcjonowanie Towarzystwa oraz ocenę wpływu braku dostosowania się do nowych regulacji oraz ocenę ryzyka związanego z nieprzestrzeganiem prawa.



B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

Na dzień 31 grudnia 2021 funkcja audytu wewnętrznego była realizowana w Towarzystwie w wyodrębnionej jednostce organizacyjnej, Sekcji Audytu Wewnętrznego. Została również powołana osoba nadzorująca funkcję kluczową audytu wewnętrznego, która raportuje do Prezesa Zarządu Towarzystwa oraz Komitetu Audytu i Ryzyka. Czynności audytu wewnętrznego są realizowane przy wsparciu zespołów audytu wewnętrznego jednostek Aviva Sp. z o.o. oraz Santander Bank Polska S.A., na podstawie zawartej umowy zlecenia usług audytu.

Podstawową rolą funkcji audytu wewnętrznego jest niezależna ocena adekwatności i efektywności systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem i ładu korporacyjnego w Towarzystwie.

Audit wewnętrzny wykonuje przeglądy audytowe na podstawie okresowych, w szczególności rocznych, planów audytu, zaopiniowanych przez Komitet Audytu i Ryzyka, zaakceptowanych przez Prezesa Zarządu i zatwierdzanych przez Radę Nadzorczą. Plany audytu tworzone są zgodnie z przyjętą metodologią, na podstawie analizy ryzyk w kluczowych procesach w Towarzystwie.

Audit wewnętrzny przedkłada Komitetowi Audytu i Ryzyka/Radzie Nadzorczej cykliczne sprawozdanie z działalności, w szczególności z wyników przeprowadzonych audytów.

Komitet Audytu i Ryzyka dokonuje okresowej oceny adekwatności, efektywności i skuteczności zarówno całości systemu kontroli wewnętrznej, jak i wybranych jego elementów.



B.6 Funkcja aktuarialna

Na dzień 31 grudnia 2021 roku nadzór nad Funkcją aktuarialną Towarzystwo powierzyło Głównemu Aktuaruszowi raportującemu do Członka Zarządu.

Głównymi zadaniami funkcji aktuarialnej są:

- koordynacja ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- zapewnienie adekwatności metodyki stosowanych modeli, jak również założeń przyjętych do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- ocena, czy dane wykorzystane do ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności są wystarczające i czy są odpowiedniej jakości,
- porównywanie najlepszych oszacowań z danymi wynikającymi ze zgromadzonych doświadczeń,
- informowanie Zarządu i Rady Nadzorczej o wiarygodności i adekwatności ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności,
- nadzorowanie ustalania wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności w przypadkach stosowania przybliżeń, w tym podejścia indywidualnego,
- wyrażanie opinii na temat ogólnej polityki przyjmowania ryzyka do ubezpieczenia,
- wyrażanie opinii na temat adekwatności rozwiązań w zakresie reasekuracji,
- współpracowanie przy efektywnym wdrażaniu systemu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie:
 - modelowania ryzyka stanowiącego podstawę obliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu kapitałowego,
 - własnej oceny ryzyka i wypłacalności.
- ustalanie wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.

B.7 Outsourcing

Zgodnie z brzmieniem Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, outsourcing jest umową między Towarzystwem a dostawcą usług, na podstawie której dostawca usług wykonuje proces, usługę lub działanie, które w innym przypadku zostałyby wykonane przez Towarzystwo samodzielnie.

Według przyjętych przez Towarzystwo pisemnych Zasad Outsourcingu podstawowa lub ważna czynność podlegająca outsourcingowi (PWCO) spełnia w/w definicję outsourcingu oraz jest to czynność:

- której kontynuacji wykonywania Towarzystwo nie jest w stanie przejść w przypadku nieoczekiwanej utraty zdolności usługodawcy do jej dostarczenia oraz utrata ta wiąże się dla Towarzystwa z materiałnymi skutkami finansowymi lub reputacyjnymi lub niezgodnością z prawem;
- która, w przypadku zdarzeń losowych, zapewnia kontynuację podstawowej prowadzonej działalności ubezpieczeniowej, i której brak w przypadku zdarzenia losowego wiązałaby się z materiałnymi skutkami finansowymi lub reputacyjnymi dla Towarzystwa.

Dodatkowo, podstawowymi lub ważnymi czynnościami są kluczowe funkcje należące do systemu zarządzania. W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem outsourcingowi podlegała funkcja audytu wewnętrznego, którą powierzono jednostkom powiązany (Aviva Sp. z o.o. oraz Santander Bank Polska S.A.).

Towarzystwo stosuje wymogi Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz Dyrektywy Wypłacalność II zarówno wobec outsourcingu zewnętrznego jak i wewnętrznego, przy zastosowaniu kryterium proporcjonalności i adekwatności. Ze względu na potencjalny finansowy, operacyjny, kontraktowy i wizerunkowy uszczerbek wywołyany przez nieodpowiednie zarządzanie dostawcami, Towarzystwo stworzyło proces i kontrole, celem zapewnienia najwyższych standardów zarządzania, kierowania i zgodności z przepisami prawnymi i regulacyjnymi we współpracy z dostawcami.

Z zasady zarządzanie współpracą z dostawcami składa się z następujących trzech kroków:

- Planowanie i strategia dotycząca bieżących i przyszłych zapotrzebowan,
- Zawarcie umowy z dostawcą pozwalającej zaspokoić zidentyfikowane potrzeby,
- Zarządzanie umową zapewniające najlepsze wywiązywanie się dostawcy ze zobowiązań.

Jeśli rozważany jest outsourcing, muszą zostać spełnione następujące wymogi:

- nie jest istotnie osłabiona jakość systemu zarządzania funkcji,
- nie jest niepotrzebnie podniesione ryzyko operacyjne,
- nie dochodzi do utrudnienia monitorowania przez regulatora zgodności z przepisamioutsourcowanej funkcji,
- nie ulega pogorszeniu poziom obsługi klientów Santander Aviva TUuŻ.

O ile umowy outsourcingowe mogą delegować czynności operacyjne, to nie mogą one delegować odpowiedzialności.

Poniższej zaprezentowany jest wykaz umów outsourcingu wraz ze wskazaniem rodzaju świadczonych usług i jurysdykcji dla każdego z usługodawców:

Dostawca	Rodzaj świadczonej usługi	Jurysdykcja
Aviva Investors Poland TFI S.A.	Usługa zarządzania portfelem instrumentów finansowych	Polska
Aviva Sp. z o.o.	Usługi administracyjne, IT, audytu wewnętrznego	Polska
Bank Santander Polska S.A.	Usługa audytu wewnętrznego, czynności zlecone ubezpieczającemu w związku z umowami ubezpieczenia grupowego	Polska
EDC Expert Direct Communication Sp. z o.o.	Usługi druku oraz wysyłka korespondencji	Polska
Libris Polska Sp. z o.o.	Usługi zarządzania dokumentami	Polska

B.8 Wszelkie inne informacje

Wskazane w dokumencie osoby nadzorujące kluczowe funkcje nie wykonują zadań operacyjnych (kierują one komórkami organizacyjnymi pełniącymi funkcje kontrolne, a nie operacyjne). W opinii Towarzystwa fakt łączenia nadzorowania funkcji kluczowej z kierowaniem komórką organizacyjną dedykowaną wykonywaniu zadań w ramach tej funkcji, o ile danej osobie nie są przypisane inne zadania operacyjne przypisane „pierwszej linii obrony” (np. w obszarze finansów, sprzedaży, sprawozdawczości, inwestycji czy jakichkolwiek czynności ubezpieczeniowych), nie narusza stanowiska organu nadzoru w zakresie zapobieżenia łączeniu funkcji nadzorujących z operacyjnymi. W ramach przyjętego przez Towarzystwo rozwiązania organizacyjnego nie występuje też faktyczny konflikt interesów.



C Profil ryzyka

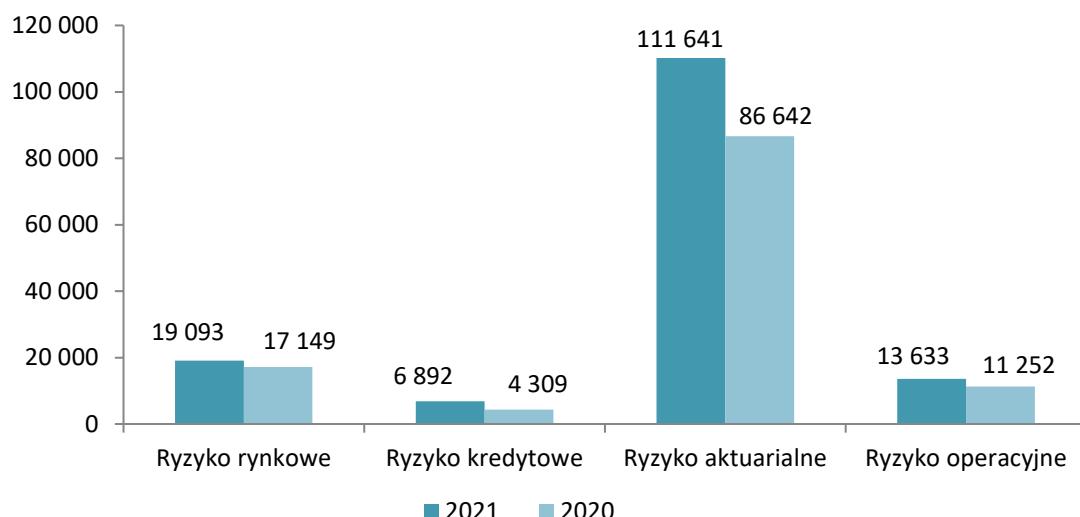
- C.1 Ryzyko aktuarialne
- C.2 Ryzyko rynkowe
- C.3 Ryzyko kredytowe
- C.4 Ryzyko płynności
- C.5 Ryzyko operacyjne
- C.6 Pozostałe istotne ryzyka
- C.7 Inne ważne informacje
 - C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyk
 - C.7.2 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka



C Profil ryzyka *

Profil ryzyka Towarzystwa jest jednym z istotnych determinantów potrzeb kapitałowych i jest określony poprzez ryzyka, na które Towarzystwo jest narażone, stopniem narażenia oraz poziomem akceptacji tych ryzyk. W systemie Wypłacalność II Towarzystwo ocenia wszystkie ryzyka właściwe dla działalności zakładu i wyznacza związane z nimi potrzeby kapitałowe do osiągnięcia celów biznesowych, jak i utrzymania wypłacalności.

Towarzystwo dla celów raportowania wypłacalności oblicza kapitałowy wymóg wypłacalności w oparciu o formułę standardową. Poniższy wykres przedstawia profil ryzyka Towarzystwa na koniec 2021 roku w porównaniu z końcem roku 2020, odzwierciedlony poprzez wysokość niezdwywersyfikowanego wymogu kapitałowego dla poszczególnych kategorii ryzyk.



Największy udział w kapitałowym wymogu wypłacalności Towarzystwa ma ryzyko aktuarialne, w tym przede wszystkim ryzyko rezygnacji z umów. Poziom niezdwywersyfikowanego wymogu kapitałowego wzrósł w ciągu roku, co związane jest ze sprzedażą produktu dla kredytów gotówkowych oraz produktów życiowego i dla kredytów hipotecznych. Drugą największą kategorię ryzyka stanowi ryzyko rynkowe, którego najistotniejsze komponenty stanowią ryzyko stopy procentowej, spadu oraz akcji. Kolejne miejsca zajmują ryzyko operacyjne i kredytowe. Przy tym jako ryzyko kredytowe zaprezentowane zostały zdefiniowane w formule standardowej ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Należy zauważyć, że elementy ryzyka kredytowego są uwzględnione również w innych modułach formuły standardowej. W szczególności ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko koncentracji aktywów stanowią podmoduły modułu ryzyka rynkowego, i – zgodnie z konstrukcją standardowej formuły – zostały ujęte na powyższym wykresie jako elementy ryzyka rynkowego.

Poza ryzykami uwzględnionymi w kapitałowym wymogu wypłacalności według formuły standardowej Towarzystwo jest narażone na

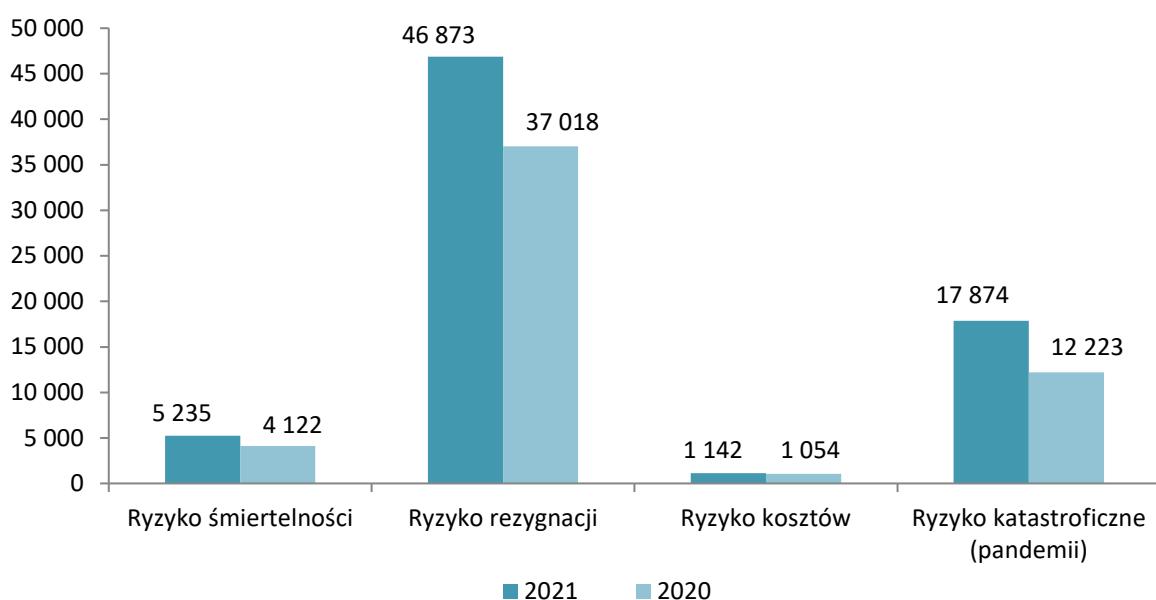
ryzyko płynności. Natomiast zarządzanie tym ryzykiem opiera się na podejmowanych przez Towarzystwo działaniach o charakterze operacyjnym, a nie utrzymywaniu dodatkowego kapitału. Więcej informacji znajduje się w rozdziale C.4.

C.1 Ryzyko aktuarialne

Wyraźna dominacja ryzyka aktuarialnego w profilu ryzyka Towarzystwa zaprezentowanym na wykresie w rozdziale powyżej wiąże się z charakterem portfela Towarzystwa. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz wartością rezerw obliczanych zgodnie z metodologią Wypłacalność II i wzrosła w trakcie 2021 roku za sprawą zwiększonego ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach zdrowotnych, co związane jest z wdrożeniem nowej wersji produktu ubezpieczenia kredytu gotówkowego w lutym 2018 roku.

* Wykresy nie uwzględniają efektu dywersyfikacji

Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach na życie



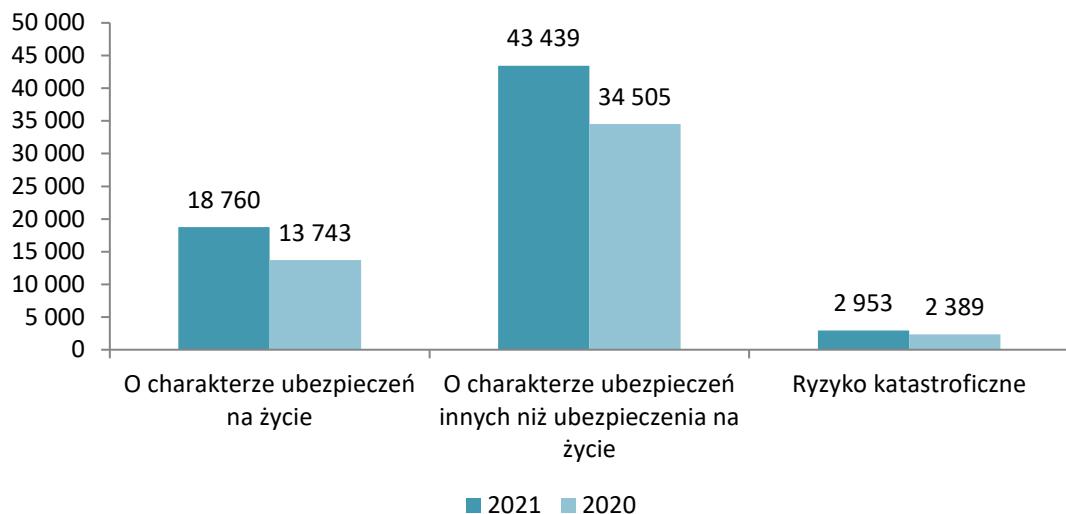
W kategorii ryzyka aktuarialnego w ubezpieczeniach na życie wyraźnie dominuje ryzyko związane z rezygnacjami. Wielkość ekspozycji jest w tym przypadku bezpośrednio powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności (realizacja ryzyka rezygnacji oznacza dla Towarzystwa utratę części przyszłych zysków). W trakcie 2021 roku ekspozycja wzrosła. Wyższa ekspozycja bezpośrednio przełożyła się na spadek wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

Również istotne, choć mniejsze, są dla Towarzystwa ryzyka: śmiertelności, katastroficzne (pandemii), a także ryzyko wydatków.

Z kolei ekspozycja na ryzyko wydatków wiąże się z bazą kosztową Towarzystwa, tworzoną zarówno przez koszty zależne od wielkości portfela (których poziom szybko dostosowuje się do zmian wielkości tego portfela), jak i przez koszty stałe (które dostosowują się do wielkości portfela dopiero w średnim lub długim horyzoncie czasowym). Zgodnie z założeniami standardowej formuły wymóg kapitałowy na ryzyko wydatków oblicza się dla scenariusza istotnego (permanentnego) wzrostu o określony procent kosztów obsługi portfela w porównaniu z założeniami do bilansu bazowego. W 2021 roku parametry kosztowe do bilansu bazowego zostały zweryfikowane, lecz nie przełożyło się to istotnie na zmianę wymogu kapitałowego na ryzyko wydatków.

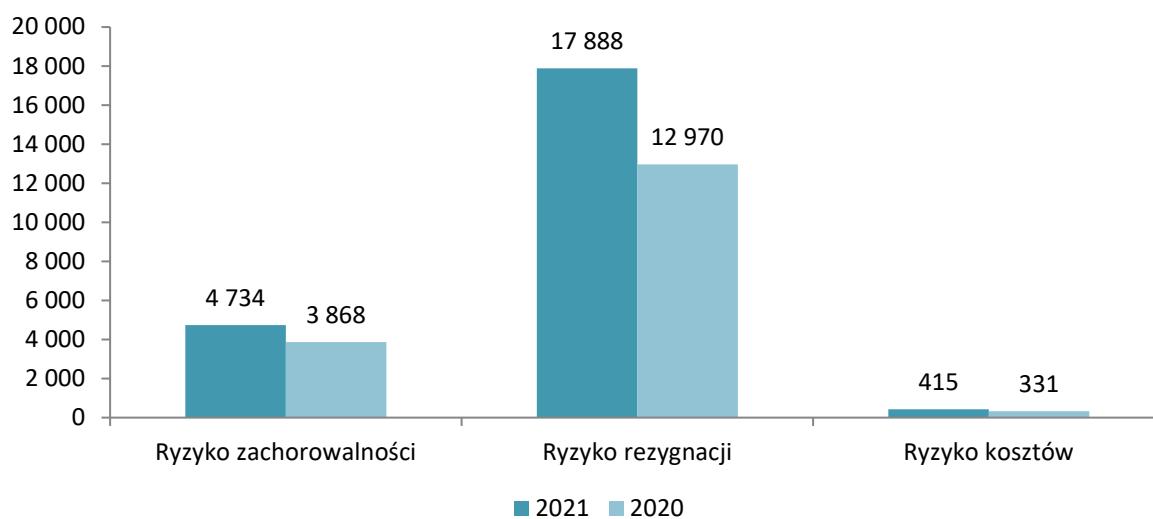
Ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych

Według metodyki standardowej formuły wymóg kapitałowy na ryzyko aktuarialne w ubezpieczeniach zdrowotnych jest obliczany osobno dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie, ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń majątkowo-osobowych oraz dla ryzyka katastroficznego w obu typach ubezpieczeń zdrowotnych. Dekompozycja na te trzy elementy została przedstawiona na poniższym wykresie.



Dominuje komponent ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie. W każdej grupie odnotowano wzrost ryzyka w porównaniu do poprzedniego roku, a głównym czynnikiem jest wdrożenie nowej wersji produktu dla ubezpieczenia kredytu gotówkowego w lutym 2018 roku.

Struktura ryzyk w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie przedstawia się następująco:

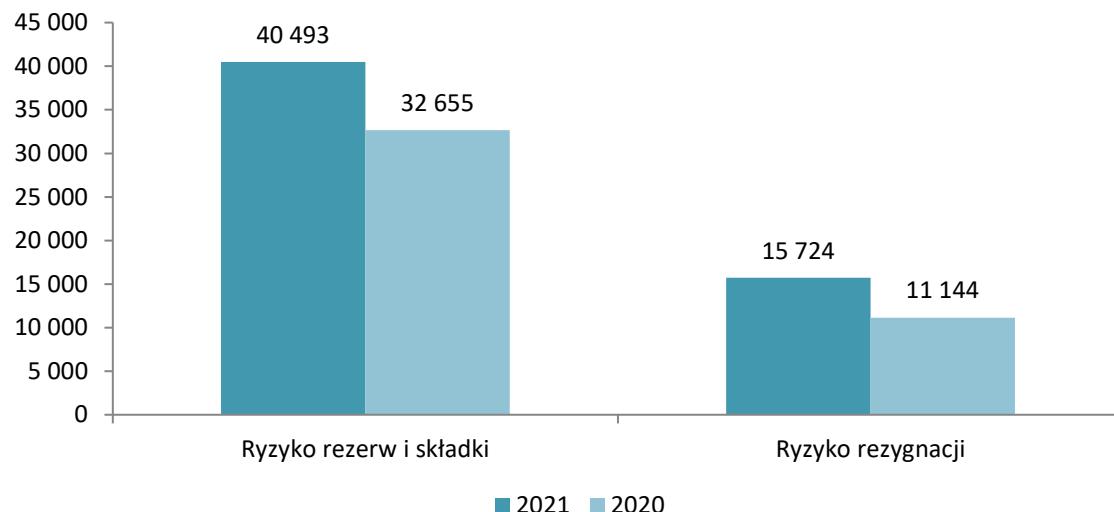


Portfel ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie obejmuje głównie ryzyka dodatkowe do ubezpieczeń na życie.

Ryzyko rezygnacji w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie ma naturę podobną jak w ubezpieczeniach na życie. Również w tym przypadku wielkość ekspozycji jest powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności. W 2021 roku ekspozycja ta istotnie wzrosła, przekładając się na wzrost wartości wymogu kapitałowego na ryzyko rezygnacji z umów.

W przypadku ryzyka zachorowalności i niepełnosprawności, to wzrost związany jest z wdrożeniem nowej wersji produktu dla ubezpieczenia kredytu gotówkowego. Również ryzyko kosztów wzrosło w 2021 roku.

Z kolei struktura ryzyk w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie przedstawia się następująco:



Ryzyko składek i rezerw dotyczy potencjalnej nieadekwatnej wyceny składek lub rezerw na już zaistniałe niewypłacone odszkodowania i świadczenia. Wielkość ekspozycji na to ryzyko jest powiązana z wielkością portfela ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie, która istotnie wzrosła w 2020 roku, powodując wzrost wymogu kapitałowego na ryzyko składek i rezerw.

Ryzyko rezygnacji w ubezpieczeniach zdrowotnych o charakterze innym niż ubezpieczenia na życie ma naturę podobną jak w ubezpieczeniach na życie. Również w tym przypadku wielkość ekspozycji jest powiązana z wielkością portfela oraz stopniem jego zyskowności. W 2021 roku wymóg istotnie wzrósł.

Ryzyko aktuarialne – pozostałe informacje

W ramach ryzyka aktuarialnego (ogółem dla ubezpieczeń na życie oraz zdrowotnych) występuje istotna koncentracja ze względu na typ ryzyka (jak opisano powyżej, większość wymogu kapitałowego dotyczy ryzyka rezygnacji z umów). Jednak ze względu na naturę tego ryzyka pozycja kapitałowa Towarzystwa charakteryzuje się dużą odpornością na nie (patrz: komentarz w rozdziale C.7.2.).

Ocena ryzyka aktuarialnego odbywa się zarówno na etapie rozwoju nowych produktów, przyjmowania umów do ubezpieczenia, jak

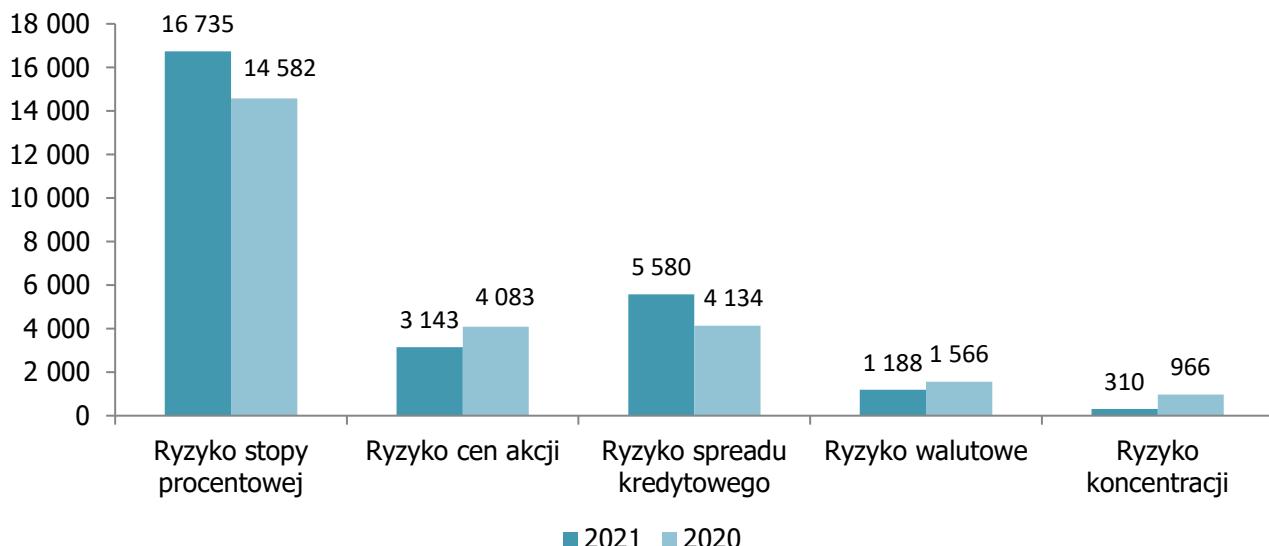
i w okresie późniejszego trwania umów w portfelu. Rozważając wprowadzenie do oferty nowych produktów, modyfikację istniejących lub istotną zmianę struktury produktowej portfela Towarzystwo uwzględnia wpływ podejmowanych decyzji na swoją pozycję kapitałową i profil ryzyka, odwołując się m.in. do corocznie ustalanych apetytów na łączne ryzyko oraz na poszczególne typy ryzyk. W przypadku monitorowania ryzyk związanych z istniejącym portfelem, przygotowywana jest informacja zarządcza pokazująca bieżący rozwój szczegółowych wskaźników, omawiana na spotkaniach odpowiednich Komitetów. Dodatkowo, kwartalnie monitorowana jest zgodność apetytów na ryzyko z przyjętymi limitami. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Nie stosuje się na istotną skalę technik ograniczania ryzyka aktuarialnego poprzez reasekurację, co ma związek z charakterem portfela. Składa się on z dużej liczby polis z względnie niewysokimi pojedynczymi sumami na ryzyku, bez istotnych koncentracji ryzyk. Dlatego zakres reasekuracji biernej ryzyk śmiertelności, zachorowalności i niepełnosprawności jest niewielki (udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych utrzymuje się na poziomie około 0,1%). Ryzyko rezygnacji z umów nie jest transferowane na zewnątrz, ponieważ – choć istotne – nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Towarzystwa (patrz: komentarz w rozdziale C.7.2.).

C.2 Ryzyko rynkowe

Na ryzyko rynkowe składają się przede wszystkim ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko akcji. Towarzystwo istotnie ograniczyło ryzyko koncentracji.

Struktura ryzyka rynkowego została zilustrowana na poniższym wykresie:



Ekspozycję na ryzyko rynkowe stanowią zarówno aktywa własne Towarzystwa, jak i aktywa stanowiące pokrycie zobowiązań z tytułu zawartych umów. To ostatnie, ze względu na krótkoterminowy charakter zawieranych umów jest ograniczone.

W zależności od klasy aktywów Towarzystwo jest narażone na różne rodzaje ryzyka rynkowego. Struktura ryzyka rynkowego uległa zmianie, na co miały wpływ głównie skrócenie inwestycji i wyższe ryzyko stopy procentowej związane z podwyższeniem stopy wolnej od ryzyka.

Należy zauważyć, że poza ogólną wartością oraz strukturą aktywów według typów papierów wartościowych, na ekspozycję Towarzystwa na ryzyko rynkowe wpływ ma struktura terminowa aktywów oraz zobowiązań (a w szczególności ich dopasowanie), które są wyceniane z uwzględnieniem wartości pieniądza w czasie (ryzyko stopy procentowej). Dodatkowo, z ryzykiem wiąże się koncentracja środków własnych Towarzystwa ze względu na emitenta.

W kategorii ryzyka rynkowego w wyniku obniżenia wartości ryzyka koncentracji i ryzyka akcji dominującym ryzykiem jest ryzyko stóp procentowych a pozostałe ryzyka mają mniejszy wpływ na wymóg kapitałowy. Ryzyko wynikające z koncentracji ze względu na kontrahenta uwzględniane jest w kalkulacji wymogu kapitałowego w przewidzianym do tego podmodule formuły standardowej w ramach modułu ryzyka rynkowego, tj. podmodule ryzyka koncentracji aktywów.

Nadzór nad strategią inwestycyjną Towarzystwa został wpisany w zadania Komitetu Inwestycyjnego. Na kwartalnych spotkaniach Komitetu omawiana jest bieżąca sytuacja na rynkach finansowo-kapitałowych, wyniki zarządzanych funduszy inwestycyjnych, w które lokowana jest

większość środków własnych oraz środków stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, porównuje się też osiągnięte wyniki z ustalonymi benchmarkami i monitoruje dopasowanie aktywów i pasywów. Dyskutowane są propozycje korekt benchmarków czy zmian polityki inwestycyjnej. Dodatkowo monitorowany jest aktualny profil ryzyka (w tym dla ryzyka rynkowego) w porównaniu z ustalonimi apetytami. Co najmniej raz w roku dokonuje się całosciowego przeglądu strategii inwestycyjnej, podczas której rozważa się struktury portfela alternatywne do obecnie ustalonej, z analizą wpływu na wynik finansowy, pozycję kapitałową i apetyty na ryzyko. W powyższe działania zaangażowana jest aktywnie „druga linia obrony”, zgodnie z informacją zawartą w rozdziale B.3.2.

Towarzystwo lokuje środki zarówno własne, jak i stanowiące pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zgodnie z zasadą „ostrożnego inwestora”. W ramach tej zasady dąży się do równowagi między rentownością portfela a poziomem ryzyka związanego z lokatami. Inwestycje dokonywane są z uwzględnieniem odpowiedniej dywersyfikacji portfela, dopasowania aktywów i zobowiązań oraz mając na uwadze zapewnienie potrzebnej płynności. Środki własne ulokowane są w znacznej większości w obligacje Skarbu Państwa oraz instrumenty pieniężne (o stosunkowo krótkim średnim okresie zapadalności), z mniejszym udziałem obligacji korporacyjnych przedsiębiorstw o wysokim ratingu kredytowym. W przypadku UFK aktywa poszczególnych funduszy inwestowane są zgodnie ze zdefiniowanymi i opisanymi w Regulaminie Funduszy profilami inwestycyjnymi, z dbałością o płynność (w szczególności nie są dokonywane inwestycje w nieruchomości). Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na świadczenia powiązane z funduszami UFK są tworzone w wysokości wynikającej z bieżącej wyceny aktywów UFK. Zarówno dla aktywów nie stanowiących, jak i stanowiących pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, obowiązują ustalone limity koncentracji aktywów ze względu na emitenta.

C.3 Ryzyko kredytowe

Zgodnie z komentarzem w rozdziale C. Profil ryzyka, w tej kategorii ryzyk zaprezentowano wyłącznie ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta. Główną ekspozycję na to ryzyko stanowią należności ubezpieczeniowe z tytułu składek. Pozostałe ryzyko wiąże się z zawartymi umowami reasekuracji.

Środki stosowane w celu oceny ryzyka kredytowego, w tym techniki ograniczania tego ryzyka, a także lokowanie aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora, zostały omówione w rozdziale C.2 dotyczącym ryzyka rynkowego (również obejmującym elementy ryzyka kredytowego).

C.4 Ryzyko płynności

Ekspozycja na ryzyko płynności związana jest ze strukturą terminową aktywów i zobowiązań Towarzystwa, a w szczególności dopasowaniem tej struktury po obu stronach bilansu. Tak więc ryzyko płynności w przeważającej mierze skoncentrowane jest na zdarzeniach powodujących podwyższony poziom rezygnacji z umów, aczkolwiek również w warunkach standardowych współczynników rezygnacji występuje ryzyko płynności, które może się zrealizować w sytuacji braku płynności obrotu papierami wartościowymi na rynkach finansowo-kapitałowych. Mimo że, zgodnie z komentarzem na początku rozdziału, ryzyko płynności nie jest ujęte w kalkulacji kapitałowego wymogu wypłacalności, Towarzystwo jest narażone na to ryzyko i zarządza nim poprzez monitorowanie i odpowiednie działania dotyczące pozycji płynnościowej w krótkim i długim horyzoncie. Zarządzanie pozycją długoterminową oparte jest na monitorowaniu relacji bieżącego stanu płynnych aktywów powiększonego o oczekiwane w ciągu najbliższych 6 miesięcy wpływy gotówkowe do oczekiwanych w tym okresie wydatków gotówkowych.



Towarzystwo utrzymuje wystarczającą ilość aktywów płynnych, by zagwarantować długoterminową płynność. Krótkoterminowa płynność jest zarządzana i monitorowana na bazie ciągłe.

Sposób stosowania zasady „ostrożnego inwestora”, również w odniesieniu do płynności środków, został opisany w rozdziale C.2 dotyczącym ryzyka rynkowego.

W odniesieniu do ryzyka płynności nie zidentyfikowano istotnych koncentracji ryzyka.

Łączna kwota oczekiwanej zysku Towarzystwa z przyszłych składek na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 19 024 tys. złotych.

C.5 Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne jest kategorią stosunkowo szeroką, występującą we wszystkich obszarach działalności. Zarządzanie ryzykiem, które jest nieodłącznie związane z działalnością Towarzystwa, polega na ograniczaniu skutków realizacji ryzyka. Towarzystwo zarządza ryzykiem operacyjnym poprzez działania minimalizujące straty lub prawdopodobieństwo wystąpienia strat wynikającym z niewłaściwych lub błędnych procesów, systemów, działań lub błędów pracowników. Ryzyko operacyjne powinno zostać zredukowane do absolutnego minimum uzasadnionego biznesowo. Towarzystwo nie ma apetytu na podejmowanie ryzyka operacyjnego, które rzadko wiąże się z osiąganiem korzyści.

Wielkość ekspozycji na ryzyko operacyjne generalnie wiąże się ze skalą i naturą działalności Towarzystwa: wielkością portfela i jego strukturą (zróżnicowanie i stopień skomplikowania produktów, kanały dystrybucji, itp.), a także z organizacją procesów wewnętrznych oraz systemów IT. Zgodnie z formułą standardową wysokość wymogu kapitałowego jest powiązana z wolumenem składki zarobionej (dla ubezpieczeń innych niż z UFK) i wysokością kosztów obsługi (dla ubezpieczeń z UFK). W 2021 roku mierzona w ten sposób ekspozycja na ryzyko operacyjne wzrosła, a zatem również wysokość wymogu kapitałowego wzrosła. Nie zidentyfikowano znaczących koncentracji ryzyka w tej kategorii. Zarządzanie i monitorowanie ryzyka operacyjnego w Towarzystwie jest realizowane w oparciu o podejście procesowe. Członkowie Zarządu identyfikują i oceniają ryzyko operacyjne w procesach, za które są odpowiedzialni. Identyfikacja ryzyka operacyjnego opiera się na ujednoliconej w ramach Grupy Aviva liście ryzyk operacyjnych. Ocena ryzyka operacyjnego obejmuje aspekt finansowy, błędów w sprawozdaniu finansowym, reputacyjny oraz związany z utratą klienta i jest dokonywana nie rzadziej niż raz w roku. Każde zidentyfikowane ryzyko operacyjne posiada wyznaczone limity tolerancji. W przypadku przekroczenia zdefiniowanych limitów tolerancji ustalany jest plan działań mających na celu ograniczenie ryzyka.

Ryzyka operacyjne mitygowane są przez kontrole zdefiniowane w ramach ujednolicionych w Grupie Aviva standardów biznesowych. Częstotliwość oceny kontroli zależy od materialności ryzyka, ale jest nie rzadsza niż raz w roku. Monitorowanie skuteczności kontroli wykonywane jest na bieżąco przez pracowników Towarzystwa. Weryfikacja skuteczności kontroli jest elementem oceny kontroli.

Informacje dotyczące zidentyfikowanych ryzyk operacyjnych oraz wyniki regularnych ocen dokonywanych przez właścicieli poszczególnych obszarów biznesowych gromadzone są w dedykowanym zarządzaniu ryzykiem operacyjnym systemie IT. W tym samym systemie rejestrowane są zdarzenia operacyjne.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

W Towarzystwie funkcjonują ustalone procesy identyfikacji ryzyk. Wyniki funkcjonujących na bieżąco mechanizmów w tym zakresie są podsumowywane w sporządzanym corocznym raporcie, który listuje i opisuje wszystkie zidentyfikowane ryzyka oraz przyjmowane podejście do nich (w tym aspekt mieralności oraz ujęcia bądź nieujęcia w aktualnym wymogu kapitałowym). Co najmniej raz na kwartał aktualizowane jest spektrum ryzyk, na które narażone jest Towarzystwo. W ramach tej analizy identyfikuje się kluczowe „duże” ryzyka i rozważa się zarówno prawdopodobieństwa ich realizacji, jak i szacowany wpływ finansowy. W procesie tym uczestniczy Zarząd Towarzystwa.

Poza ryzykami należącymi do kategorii omówionych we wcześniejszych rozdziałach, Towarzystwo jest również narażone na ryzyka o charakterze niemierzalnym, do których należą:

- ryzyko otoczenia prawnego – rozumiane jako ryzyko niewystarczająco szybkiego lub pełnego dostosowania się przez Towarzystwo do nagłych lub niespodziewanych zmian otoczenia prawnego. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku operacyjnym.
- ryzyko „zarażenia” – rozumiane jako ryzyko rozprzestrzenia się na większą skalę niekorzystnego zdarzenia mającego miejsce w odniesieniu do wybranej części rynku czy wybranej jednostki, prowadzące do ogólnej niestabilności rynku. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku rynkowym lub kredytowym.
- ryzyko reputacyjne – rozumiane jako uszczerbek dla marki spowodowany zdarzeniami takimi jak ujawnione przypadki istotnych oszustw czy nadużyć, przestępstw finansowych czy niewłaściwego postępowania wobec klienta. Pewne rodzaje czy aspekty takich zdarzeń są ujęte w ryzyku operacyjnym.

Takie ryzyka są zarządzane przez Towarzystwo w inny sposób niż przez utrzymywanie dodatkowego kapitału. Generalnie Towarzystwo ma niski apetyt na przyjmowanie takich ryzyk.

Są one ograniczane przy użyciu mechanizmów podobnych jak opisane dla ryzyka operacyjnego. Ze względu na charakter tych ryzyk bardzo istotną rolę pełni w tym przypadku Dział Prawny i Compliance. Nie zidentyfikowano istotnych koncentracji dla tych ryzyk.

Dodatkowo Towarzystwo narażone jest na ryzyko kredytowe Skarbu Państwa, które nie jest uwzględniane w standardowej formule, na bazie której wyznacza się wymóg kapitałowy. Obligacje Skarbu Państwa stanowią istotną część portfela inwestycji Towarzystwa, dlatego ekspozycja na to ryzyko jest istotna. Wpływ ewentualnego uwzględnienia tego ryzyka w kalkulacji wymogu kapitałowego został skomentowany w rozdziale C.7.2.

C.7 Inne ważne informacje

C.7.1 Środki stosowane w celu oceny ryzyk

W ramach systemu zarządzania ryzykiem w Santander Aviva TUń Ż funkcjonuje szereg narzędzi i procesów wspierających działania związane z zarządzaniem ryzykiem, w szczególności polityki i standardy biznesowe, komitety oraz proces identyfikacji, pomiaru, monitorowania, zarządzania i raportowania ryzyk. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności opisany jest w rozdziale B.3.

C.7.2 Wrażliwość pozycji kapitałowej Towarzystwa na poszczególne ryzyka

Portfel Towarzystwa charakteryzuje się generalnie wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia. W przypadku ryzyka aktuarialnego, najistotniejsze dla Towarzystwa ryzyko rezygnacji z umów nie stanowi znaczącego zagrożenia dla jego wypłacalności, choć istotnie wpływa na przyszłą rentowność oraz rozmiar prowadzonej działalności (realizacja tego ryzyka oznacza zmniejszenie się portfela, na skutek czego zmniejszają się zarówno środki własne, jak i wymóg kapitałowy).

Bardziej szczegółowe informacje nt. wrażliwości współczynnika pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi na określone scenariusze realizacji poszczególnych ryzyk zaprezentowano w tabeli poniżej:

W przypadku ryzyka operacyjnego, teoretycznie mogłyby zaistnieć zdarzenia o charakterze operacyjnym, które mogłyby istotnie zagrozić pozycji finansowo-kapitałowej Towarzystwa, jednak są to zdarzenia skrajnie mało prawdopodobne, o częstotliwości ocenianej jako znacznie niższa niż raz na 200 lat. Wiąże się to z zaimplementowanym systemem zarządzania tym ryzykiem i jego ograniczania, opisany w rozdziale C.5. Scenariusze niekorzystnych zdarzeń (również operacyjnych), które w ocenie Towarzystwa są względnie realistyczne, rozważa się w procesie przeprowadzanie testów warunków skrajnych i analiz scenariuszowych, zgodnie z informacją poniżej w tym rozdziale.

W odniesieniu do pozostałych ryzyk opisanych w rozdziale C.6, z uwagi na ich trudno mierzalny charakter (poza ryzykiem kredytowym Skarbu Państwa) trudno szacować wpływ ilościowy na pozycję kapitałową Towarzystwa. Ryzyka te są ograniczane przez działania o charakterze operacyjnym (zgodnie z informacją w rozdziale C.6) i wrażliwość Towarzystwa na nie jest oceniana jako stosunkowo niska. Natomiast wpływ na współczynnik pokrycia kapitałowego uwzględnienia ryzyka kredytowego Skarbu Państwa w obliczeniach formuły standardowej (przy zachowaniu ogólnych założeń i metodyki kalkulacji przyjętych w tej formule) został oszacowany – na bazie danych na koniec 2021 roku – na ok. 27 mln PLN. Choć jest to wartość relatywnie wysoka (w szczególności na tle wpływów innych scenariuszy zaprezentowanych w tabeli powyżej), przy obecnym pokryciu nie zagraża pozycji kapitałowej Towarzystwa.

Ryzyko	Scenariusz	Współczynnik pokrycia	Zmiana % współczynnika pokrycia
	Bazowy	260,5%	
masowe rezygnacje	40%	252,1%	-8,3 pp
rezygnacji z umów	+10% (trwałe)	254,6%	-5,8 pp
wydatków	+10% (trwałe)	258,9%	-1,5 pp
śmiertelności	+5% (trwałe)	253,6%	-6,9 pp
ceny akcji	-25%	259,1%	-1,4 pp

Towarzystwo co najmniej raz w roku przeprowadza testy warunków skrajnych oraz analizy scenariuszowe mające na celu monitorowanie wrażliwości pozycji kapitałowej na wybrane scenariusze realizacji ryzyk. Scenariusze ryzyk są opracowywane przez grupę ekspertów Towarzystwa reprezentujących różne obszary jego działalności. Podlegają one również krytycznej ocenie przez kierownictwo Santander Aviva TUnŻ, w szczególności działania zarządcze, które są ewentualnie zakładane w przypadku realizacji danego scenariusza ryzyk.

W 2021 roku testy warunków skrajnych i analizy scenariuszowe obejmowały scenariusze: unieważnienie części umów w produkcie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, pandemia, bankructwo Santander Bank Polska S.A, zmian legislacyjnych polegających na konieczności zwrotu przez Towarzystwo części już składki zarobionej, scenariusz ryzyka prawnego związany z kontynuacją umów odnawialnych, scenariusz braku realizacji planu sprzedażowego. Towarzystwo zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi we wszystkich analizowanych scenariuszach.



D Wycena do celów wypłacalności

Poniższe tabele prezentują wybrane pozycje bilansu Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz za okres porównawczy według wyceny dla celów Wypłacalności II w porównaniu z wyceną dla celów rachunkowości (zgodnie z Ustawą o rachunkowości):

- D **Wycena do celów wypłacalności**
- D.1 Aktywa
- D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe
- D.3 Inne zobowiązania
- D.4 Alternatywne metody wyceny



2021	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalność II
Wartości niematerialne i prawne	117	-	-117	-
Aktywowe koszty akwizycji	362 015	-	-362 015	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 099	-	-4 099	-
Obligacje rządowe i komunalne	581 106	-	-	581 106
Fundusze inwestycyjne	137 365	-	-	137 365
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	2 915	-	-	2 915
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	151 683	-	-	151 683
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	67 999	-	-	67 999
Należności z tytułu ubezpieczeń	39 410	-	-	39 410
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 482	-	-	13 482
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-	6 580	-2 682	3 898
Należności z tytułu reasekuracji	6 149	-	-	6 149
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	609	-	-	609
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	0	-	-	0
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	629	-	198	827
Aktywa Razem*	1 367 578	6 580	-368 715	1 005 443
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	867 646	-	-270 323	597 322
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-6 580	6 580	-	-
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	2	-	-	2
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	65	-	-	65
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	39 773	39 773
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	-	-	412	412
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	310 612	-	-297 314	13 299
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	7 045	-	-	7 045
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	8 760	-	-	8 760
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	2 706	-	-162	2 545
Zobowiązania Razem*	1 190 256	6 580	-527 614	669 221

2020	Wartość według Ustawy o Rachunkowości	Różnice prezentacyjne	Różnice wynikające z wyceny	Wartość według regulacji Wypłacalność II
Aktywowane koszty akwizycji	332 128	-	-332 128	-
Obligacje rządowe i komunalne	701 094	-	-	701 094
Fundusze inwestycyjne	133 515	-	-	133 515
Depozyty bankowe inne niż środki pieniężne	0	-	-	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalone w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	182 476	-	-	182 476
Należności z tytułu ubezpieczeń	22 484	-	-	22 484
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 265	-	-	13 265
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	-	7 815	-3 126	4 689
Należności z tytułu reasekuracji	2 552	-	-	2 552
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	507	-	-	507
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	19	-	-	19
Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego	950	-	403	1 353
Aktywa Razem*	1 388 990	7 815	-334 852	1 061 953
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	827 295	-	-220 116	607 180
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń	7 815	-7 815	-	-
Pozostałe rezerwy (inne niż techniczno-ubezpieczeniowe)	3	-	-	3
Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników	63	-	-	63
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 444	-	32 270	39 714
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	-	-	669	669
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)	287 719	-	-276 670	11 050
Zobowiązania z tytułu reasekuracji	2 721	-	-	2 721
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)	8 813	-	-	8 813
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	1 530	-	-180	1 349
Zobowiązania Razem*	1 143 403	-7 815	-464 026	671 562

* Zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości Towarzystwo w sprawozdaniu statutowym prezentuje kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń jako element zobowiązań ze znakiem ujemnym.

D.1 Aktywa

Wartości niematerialne i prawne

Dla celów wypłacalności wartości niematerialne i prawne zostały wycentione w wartości zero. Natomiast dla celów rachunkowości ten składnik aktywów wyceniony został w cenie nabycia po pomniejszeniu o kwotę umorzenia i odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywowane koszty akwizycji

Dla celów wypłacalności aktywowane koszty akwizycji zostały wycentione w wartości zero. Natomiast w bilansie dla celów rachunkowości ujęto aktywo związane z rozliczeniem w czasie tej części kosztów akwizycji poniesionych w minionych okresach sprawozdawczych, która przypada na przyszłe okresy sprawozdawcze.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zarówno w bilansie dla celów wypłacalności, jak i w bilansie dla celów rachunkowości, aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony prezentowane są w bilansie według wartości po skompensowaniu. Dalsze komentarze dotyczące aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zawarto w rozdziale D.3.

Lokaty inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych

W odniesieniu do lokat innych niż udziały w jednostkach podporządkowanych nie występują różnice w metodach wyceny dla celów sprawozdawczości oraz dla celów rachunkowości.

Należności z tytułu ubezpieczeń

Dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności należności wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Środki pieniężne i ekwiwalenty

W odniesieniu do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie występują istotne różnice w metodach wyceny dla celów sprawozdawczości oraz dla celów rachunkowości: w obu przypadkach zostały one wycenione w wartości nominalnej. Z bilansu dla celów wypłacalności eliminowane są aktywa i zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych.

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń

Udział reasekuratorów w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości został wykazany w wysokości wyliczonej zgodnie z wymogami rachunkowości. Natomiast wycena kwot należnych z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń dla celów wypłacalności została opisana w rozdziale D.2.

Należności z tytułu reasekuracji

Dla celów zarówno rachunkowości, jak i wypłacalności należności z tytułu reasekuracji wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Obecnie należności z tytułu reasekuracji nie są modelowane w modelu projekcyjnym Towarzystwa w oparciu o zasadę proporcjonalności.

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)

Dla celów zarówno rachunkowości, jak i wypłacalności pozostałe należności wykazane zostały w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Pozycja pozostałe aktywa obejmuje przede wszystkim rozliczenia międzyokresowe czynne, dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, które wykazywane są w takiej samej kwocie zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności.

Nieruchomości, maszyny i urządzenia do użytku własnego

Dla celów zarówno rachunkowości, jak i wypłacalności rzeczowe składniki aktywów (środki trwałe) są wyceniane w cenie nabycia, koszcietworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Dla celów wypłacalności w tej pozycji Towarzystwo rozpoznało aktywo z tytułu leasingu wynikającego z najmu budynku Gdanski Business Center przy ulicy Inflanckiej.

D.2 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Portfel Towarzystwa tworzą przede wszystkim ubezpieczenia na życie powiązane bądź to z kredytami oferowanymi przez Santander Bank Polska S.A. – gotówkowym, hipotecznym lub dla przedsiębiorców, bądź sprzedawane niezależnie od tych produktów. Portfel indywidualnego ubezpieczenia UFK jest portfelem wygasającym.

Towarzystwo dokonuje segmentacji swoich zobowiązań zgodnie z Załącznikiem I Aktu Delegowanego, na linie biznesu wymienione w tym dokumencie. Przy tym segmentację dokonuje się niezależnie dla poszczególnych komponentów tej samej umowy, chyba że konstrukcja produktu sprawia, że osobna kalkulacja najlepszego oszacowania zobowiązań dla poszczególnych komponentów doprowadziłaby do zniekształcenia wyników ze względu na ścisłe współzależności między przepływami pieniężnymi dotyczącymi tych komponentów.

Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności obliczona została w przypadku wszystkich umów ubezpieczenia i reasekuracji w portfelu Towarzystwa jako suma najlepszego oszacowania zobowiązań oraz marginesu ryzyka. Przy kalkulacji zostały użyte deterministyczne modele przepływów pieniężnych i metody aktuarialne adekwatne do skali i specyfiki biznesu. Niematerialna wartość opcji i gwarancji nie wymagała użycia modeli stochastycznych.

Najlepsze oszacowanie zobowiązań jest wyznaczane jako ważona prawdopodobieństwem średnia przyszłych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu wartości pieniądza w czasie (oczekiwana obecna wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy zastosowaniu odpowiedniej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka. Uwzględniane w kalkulacji przepływy pieniężne obejmują po stronie wpływów składki, natomiast po stronie wydatków: świadczenia z tytułu śmierci lub realizacji innych ubezpieczonych ryzyk oraz wykupu, a także związane z istniejącym portfelem przyszłe koszty działalności w obszarze akwizycji, likwidacji szkód, administracji umów i działalności lokacyjnej.

Na potrzeby kalkulacji najlepszego oszacowania zobowiązań Towarzystwo przyjmuje definicję granicy umowy w oparciu o Art. 18 Aktu delegowanego. Granice umowy wyznaczone są w oparciu o cechy poszczególnych umów i posiadania przez Towarzystwo wystarczających możliwości dostosowywania składek lub świadczeń z przyszłych odnowień, aby adekwatnie odzwierciedlały ponoszone ryzyko lub posiadania przez Towarzystwo możliwości jednostronnego wypowiedzenia umów ubezpieczenia. Dla wszystkich produktów długość projekcji nie przekracza kilku lat. Wyjątkiem jest wygasający portfel UFK.

Projekcja przyszłych przepływów pieniężnych opiera się na założeniach do najlepszego oszacowania, które są wyznaczane tak, aby nie były ani zbyt mało, ani nadmiernie ostrożne. Założenia te obejmują założenia ekonomiczne oraz nieekonomiczne.

Ta pierwsza grupa obejmuje przede wszystkim stopy wolne od ryzyka – w tym zakresie stosuje się krzywą stóp Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA) publikowaną dla polskich złotych, bez stosowania korekty dopasowującej i korekty z tytułu zmienności. Założenia nieekonomiczne Towarzystwo ustala w oparciu o własne doświadczenie historyczne, z uwzględnieniem oczekiwanych przyszłych trendów, które mogą nie być (wystarczająco) odzwierciedlane w historycznych danych. W związku z charakterem portfela Towarzystwa kluczową grupą założeń (na które najlepsze oszacowanie zobowiązań jest najbardziej wrażliwe) jest utrzymywalność portfela. W konsekwencji dla tej grupy założeń przeprowadzane są najbardziej obszerne badania portfela oraz przyjmuje się największą granulację parametrów. Istotne, choć nieco mniej, są również założenia dotyczące szkodliwości oraz poziomu przyszłych kosztów.

Margines ryzyka jest obliczany metodą kosztu kapitału, przy zastosowaniu stopy kosztu kapitału równej 6%. Przy tym kapitałowy wymóg wypłacalności, o którym mowa w art. 38 ust. 2 Aktu delegowanego do Dyrektywy Wypłacalność II, w przypadku Towarzystwa obejmuje wszystkie ryzyka aktuarialne, ryzyko niewykonania zobowiązań przez kontrahenta oraz ryzyko operacyjne.

Natomiast wszystkie ryzyka rynkowe uważa się za możliwe do zabezpieczenia, w kontekście art. 38 ust. 1 punkt (h) Aktu delegowanego do Dyrektywy Wypłacalność II. Projekcja przyszłych wymogów kapitałowych potrzebna do obliczenia marginesu ryzyka jest dokonywana metodami uproszczonymi, w oparciu o nośniki ryzyka zdefiniowane odrębnie dla poszczególnych ryzyk.

Przy wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności dopuszcza się, w ramach zastosowania zasady proporcjalności, stosowanie metod uproszczonych, o ile nie prowadzą one do istotnego zaniżenia tych rezerw (zgodnie z poziomem istotności zdefiniowanym przez Towarzystwo w wewnętrznych regulacjach). Uproszczenia według stanu na dzień 31 grudnia 2021 rok, to:

- Dla produktów o niskiej istotności (w kontekście portfela Towarzystwa), a w szczególności dla nowych produktów, rezerwy mogą być przyjmowane w wysokości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości.
- Uproszczenia stosowane w projekcji przyszłych przepływów pieniężnych:
 - projekcja przyszłych przepływów pieniężnych zakłada brak opóźnień w zgłaszaniu oraz wypłacie świadczeń w stosunku do daty zaistnienia zdarzenia powodującego wypłatę,
 - dane dotyczące umów ubezpieczenia mogą zawierać uproszczenia obejmujące:
 - określenie wieku klienta w zaokrągleniu do liczby całkowitej,
 - określenie długości trwania kontraktu w zaokrągleniu do pełnej liczby miesięcy.
 - prawdopodobieństwo śmierci i szkodowość są stałe w trakcie roku kalendarzowego.
 - obliczenia są dokonywane z dokładnością do miesiąca (miesięczny krok obliczeń).
 - składki są opłacane na początku miesiąca.
 - świadczenia są wypłacane na końcu miesiąca.
 - koszty są ponoszone na początku miesiąca.
 - przyjmuje się, że stopa procentowa jest płaska w ciągu roku kalendarzowego. Stopa wyznaczana jest na bazie stóp EIOPA.

- Ze względu na charakter prowadzonej działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, stosowana jest jedna struktura stóp procentowych w oparciu o walutę polską.
- Ze względu na materialność, niektóre przepływy pieniężne, które mogą być rozliczane w następnych okresach sprawozdawczych, nie są uwzględniane w projekcji przyszłych przepływów pieniężnych.
- Ze względu na brak danych pozwalających wiarygodnie oszacować rozłożenie w czasie przyszłych płatności wypłat związanych z odskodowaniami i świadczeniami dla niektórych produktów, szybki czas zamknięcia (likwidacji szkód) oraz niską materiałność efektu dyskonta, przyjmuje się schemat analogiczny jak w produkcie Spółkowym Kredyt.
- Kalkulacje najlepszego oszacowania są wykonywane na poziomie poszczególnych produktów a sposób podziału poszczególnych wartości na linie biznesowe w ramach danego produktu może być uproszczony.
- Wartości związane z kosztami zarządzania aktywami mogą być wyznaczane w oparciu o projekcję rezerw statutowych w modelu, które te rezerwy mogą być szacowane w sposób uproszczony a założenia parametryczne odbiegać od tych stosowanych dla rezerw dla celów wypłacalności.
- Towarzystwo nie modeluje wzrostu roszczeń ubezpieczeniowych, jako że większość szkód posiada stałe określone sumy ubezpieczenia lub są one uzależnione od wielkości kredytu.
- Towarzystwo posiada kilkanaście ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, w które może inwestować ubezpieczający. Przy modelowaniu są one grupowane w pięć klas funduszy. Przy grupowaniu funduszy brana jest pod uwagę ich struktura aktywów i pobierane opłaty. Uproszczenie nie wpływa na wartość rezerwy jednostek wykorzystywanych w projekcji przepływów środków pieniężnych.
- W przypadku umów ubezpieczenia z UFK przyjęto uproszczenie polegające na stałym ulokowaniu środków w modelowych funduszach nie uwzględniając przyszłych zachowań klientów i możliwych zmian funduszy.
- Podział marginesu wypłacalności na segmenty jest uproszczony. Uproszczenie nie wpływa na wartość Rezerw czy wartość wymogu kapitałowego Towarzystwa, a jedynie na ich prezentację.

Poniższe tabele prezentują najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w podziale zgodnym z opisaną segmentacją oraz, odpowiadające im wartości kalkulowane dla celów rachunkowości, na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównawczym.

2021	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	144 189	7 078	151 268	153 494	-2 227
Pozostałe ubezpieczenia na życie	235 284	4 032	239 316	649 450	-203 395
Ubezpieczenia zdrowotne	102 852	1 741	104 593		
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-310	0	-310		
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	100 638	1 817	102 455		
Razem	582 654	14 669	597 322	802 944	-205 622

* Uwzględnia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych rozliczanych w czasie oraz aktywowanych koszty akwizycji

2020	Najlepsze oszacowanie zobowiązań	Margines ryzyka	Wartość według regulacji Wypłacalność II	Wartość według ustawy o rachunkowości *	Różnica
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	174 992	6 303	181 295	183 733	-2 439
Pozostałe ubezpieczenia na życie	234 637	2 847	237 485	588 101	-162 216
Ubezpieczenia zdrowotne	94 171	1 143	95 313		
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	-218	0	-218		
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	92 089	1 215	93 304		
Razem	595 672	11 508	607 180	771 835	-164 655

* Uwzględnia wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych rozliczanych w czasie oraz aktywowanych koszty akwizycji

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów wypłacalności są niższe niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla celów rachunkowości, co ma następujące dwa źródła:

- uwzględnienie skapitalizowanej wartości oczekiwanych przyszłych zysków w wartości rezerw dla celów wypłacalności (jako wielkości pomniejszającej te rezerwy w stosunku do rezerw dla celów rachunkowości),
- uwzględnienie marginesu ryzyka w wartości rezerw dla celów wypłacalności (jako wielkości powiększającej te rezerwy w stosunku do rezerw dla celów rachunkowości).

Długoterminowy charakter projekcji przepływów pieniężnych do kalkulacji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności generuje nieodłączną niepewność związaną z wynikami tych kalkulacji. Konieczne jest przyjęcie założeń co do poziomu przyszłej utrzymywalności portfela, szkodowości, poziomu kosztów czy stóp zwrotu w perspektywie kilku lat. Dlatego też Spółka ustanowiła stosowane w sposób ciągły zasady ustalania kluczowych parametrów, w tym częstotliwość i metodkę przeprowadzania badań portfela oraz sposobu przekładania wyników tych badań na założenia prospektywne. Pozwala to ograniczać niepewność co do wartości rezerw, a także zapewnić porównywalność wyników między okresami sprawozdawczymi. Jak skomentowano we wcześniejszej części tego rozdziału, kluczowym dla Towarzystwa założeniem jest poziom utrzymywalności portfela i temu założeniu poświęca się szczególną uwagę, nie zaniedbując jednak również innych istotnych założeń.

D.3 Inne zobowiązania

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Dla celów wypłacalności odroczone podatki dochodowe w odniesieniu do aktywów i zobowiązań, ujęte zostały na podstawie różnicy pomiędzy wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniami ujmowanym i wycenianym zgodnie z wymogami Wypłacalność II, a wartościami przypisanymi aktywom i zobowiązaniami ujętym i wycenionym do celów podatkowych.

Dla celów rachunkowości rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego różni się od wartości ujętej dla celów wypłacalności z powodu innych metod wyceny poszczególnych aktywów i pasywów, które dotyczą w szczególności:

- odroczonych kosztów akwizycji,
- rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Towarzystwo nie rozpoznaje odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wyceny jednostek powiązanych.

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników

Zobowiązania wynikające ze świadczeń emerytalnych dla pracowników zostały wykazane w takiej samej kwocie zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności i dotyczą planów emerytalnych o zdefiniowanych świadczeniach, zgodnie z przepisami kodeksu pracy.

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

Dla celów wypłacalności w tej pozycji Towarzystwo rozpoznało zobowiązanie z tytułu leasingu wynikającego z najmu budynku Gdańsk Business Center przy ulicy Inflanckiej.

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych)

Dla celów rachunkowości zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty. Dla celów wypłacalności zobowiązania z tytułu ubezpieczeń (w tym wobec ubezpieczających i pośredników ubezpieczeniowych) są pomniejszone o część zobowiązań uwzględnioną w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

Zobowiązania z tytułu reasekuracji

Zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności zobowiązania z tytułu reasekuracji są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji)

Zarówno dla celów rachunkowości, jak i wypłacalności pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu ubezpieczeń i reasekuracji) są wykazywane w kwocie wymagającej zapłaty.

Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)

Na saldo pozostałych zobowiązań (niewykazanych w innych pozycjach) w bilansie dla celów rachunkowości składają się rozliczenia międzyokresowe bierne, przychody przyszłych okresów oraz zobowiązania z tytułu Funduszu Świadczeń Socjalnych. Dla celów wypłacalności, w porównaniu z bilansem sporządzonym dla celów rachunkowości, eliminowane są zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych oraz przychody przyszłych okresów.

D.4 Alternatywne metody wyceny

Towarzystwo stosuje notowane ceny rynkowe z aktywnych rynków. Jeżeli kryteria aktywnego rynku określone w Międzynarodowym Standardzie Sprawozdawczości Finansowej 13 nie są spełnione, Towarzystwo stosuje alternatywne metody wyceny. W takim wypadku wykorzystywane są:

- ceny notowane dla identycznych lub podobnych aktywów i zobowiązań na rynkach nieaktywnych,
- obserwowalne dane używane do wyceny, inne niż ceny notowane, dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązań, w tym stopy procentowe i krzywe rentowności obserwowalne dla powszechnie notowanych okresów, implikowane zmienności i spready kredytowe,
- potwierdzone rynkowo dane używane do wyceny, które nie są bezpośrednio obserwowalne, ale opierają się na obserwowalnych danych rynkowych lub są poparte takimi danymi.

Jeżeli odpowiednie obserwowalne dane używane do wyceny nie są dostępne, w tym w sytuacji, gdy w dniu wyceny nie występuje aktywność rynkowa dotycząca danego składnika aktywów lub zobowiązań albo aktywność ta jest niewielka, Towarzystwo używa do wyceny nieobserwowalne dane, uwzględniając założenia, które uczestnicy rynku wykorzystaliby przy wycenie składnika aktywów lub zobowiązań, w tym założenia dotyczące ryzyka.

W 2021 roku Towarzystwo stosowało alternatywne metody wyceny dla następujących pozycji bilansu sporzązonego dla celów wypłacalności:

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Towarzystwo, w związku z brakiem aktywnego rynku, wycenia jednostki uczestnictwa według wartości aktywów netto na jednostkę publikowaną przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzające danym funduszem. Aktywa netto funduszy wyceniane są zgodnie z zasadami rachunkowości dla funduszy.

Leasing MSSF 16

Zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 16 (MSSF16), który obowiązuje od 1 stycznia 2019 roku, Towarzystwo jako leasingobiorca, ujmije aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania finansowe wynikające z umów leasingu. Z powodu braku aktywnego rynku dla takich aktywów oraz zobowiązań, spełniających założenia MSSF 16, ich wycena do wartości godziwej następuje przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny.

Wycena do wartości godziwej aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań finansowych z tytułu umów leasingu następuje przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych, wynikających z zawartych umów leasingu. W procesie wyceny zobowiązania oraz aktywów z tego tytułu Towarzystwo wykorzystuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy, kalkulowaną jako stopa wolna od ryzyka, powiększoną o narzut z tytułu ryzyka kredytowego. Do obliczeń Towarzystwo wykorzystuje stopy wolne od ryzyka publikowane przez EIOPA.

E Zarządzanie kapitałem

- E.1 Środki własne
- E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy
- E.3 Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności
- E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym
- E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności



E Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

Środki własne Towarzystwa na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównawczym prezentują się jak poniżej:

Podstawowe środki własne	Kategoria 1 - nieograniczona	
	2021	2020
Kapitał zakładowy	24 250	24 250
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	14 765	14 765
Rezerwa uzgodnieniowa	197 722	218 887
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	236 736	257 902
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR*	236 736	257 902
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR*	236 736	257 902
SCR	90 894	71 706
MCR	40 902	32 268
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	260%	360%
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	579%	799%

* Kwota dopuszczonych środków = Kwota dostępnych środków

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 90 894 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 236 736 tys. zł, co odpowiada wskaźnikowi pokrycia na poziomie 260%, natomiast na analogiczny dzień roku poprzedniego kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 71 706 tys. zł wobec środków własnych na poziomie 257 902 tys. zł, co odpowiadało wskaźnikowi pokrycia na poziomie 360%.

Zwracamy uwagę, że w dniu 9 grudnia 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła stanowisko ws. polityki dywidendowej za 2022 rok. Zgodnie z nim zakłady ubezpieczeń mogą wypłacić dywidendę po spełnieniu określonych w piśmie warunków (m.in. ocena ryzyka BION i pokrycie kapitałowe). W związku ze spełnieniem określonych kryteriów oraz uwzględniając możliwe potrzeby kapitałowe w perspektywie najbliższych 12 miesięcy Towarzystwo na dzień sporządzenia sprawozdania planuje wypłatę dywidendy w wysokości 50% wielkości zysku wypracowanego za 2020 rok i 50% wielkości zysku wypracowanego za 2021 rok. Stąd też środki własne na dzień 31 grudnia 2021 roku zostały pomniejszone o wartość przewidywanych dywidend w wysokości 99 485 tys. zł. W roku poprzednim Towarzystwo również zastosowało się do rekomendacji organu nadzoru (z dnia 16 grudnia 2020 roku) i wypłaciło dywidendę w wysokości 100% wielkości zysku wypracowanego za 2019 rok i 50% wielkości zysku wypracowanego za 2020 rok.

Poniżej przedstawione jest uzgodnienie podstawowych środków własnych ogółem po odliczeniach:

	2021	2020
Aktywa razem według Wypłacalność II	1 005 443	1 061 953
Zobowiązania razem według Wypłacalność II	669 221	671 562
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	99 485	132 490
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	236 736	257 902

Celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie środków własnych wystarczających na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności i minimalnego wymogu wypłacalności z odpowiednią nadwyżką oraz maksymalizacja stopy zwrotu przy zachowaniu ograniczeń wynikających z apetytu na ryzyko. Środki własne powinny być odpowiedniej jakości, aby spełniać wymogi kwalifikacyjne z art. 82 Aktu Delegowanego. Towarzystwo monitoruje w trybie miesięcznym wskaźniki pokrycia środkami własnymi wymogów SCR oraz MCR.

W ramach zarządzania kapitałem Towarzystwo przygotowuje na bieżąco prognozy wypłacalności oraz dokonuje przeglądu struktury środków własnych oraz przyszłych wymogów.

Plan kapitałowy, który stanowi podstawę ORSA, zawiera trzy lata projekcji wymogów.

2021	Kapitał za-kładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiąza-niami	Przewidywa-ne dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe po-zycie podstawa-wych środków własnych	
Bilans otwarcia (1 stycznia 2021 r.)	24 250	14 765	390 391	-132 490	-39 015	257 902
Wypłata dywidendy			-132 490	132 490		0
Przewidywana dywidenda				-99 485		-99 485
Wynik finansowy netto			89 139			89 139
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny			-40 544			-40 544
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			57 063			57 063
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			-27 271			-27 271
Inne			-68			-68
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2021 r.)	24 250	14 765	336 221	-99 485	-39 015	236 736

2020	Kapitał za-kładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Rezerwa uzgodnieniowa			Razem
			Nadwyżka aktywów nad zobowiąza-niami	Przewidywa-ne dywidendy, wypłaty i obciążenia	Pozostałe po-zycie podstawa-wych środków własnych	
Bilans otwarcia (1 stycznia 2020 r.)	24 250	14 765	259 051	-	-39 015	259 051
Przewidywana dywidenda				-132 490		-132 490
Wynik finansowy netto			109 831			109 831
Zmiana kapitału z aktualizacji wyceny			14 346			14 346
Zmiana wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych			12 344			12 344
Zmiana aktywowanych kosztów akwizycji netto			-5 185			-5 185
Inne			4			4
Bilans zamknięcia (31 grudnia 2020 r.)	24 250	14 765	390 391	-132 490	-39 015	257 902

Środki własne zaklasyfikowane są do kategorii 1 środków własnych, nie są podporządkowane i nie mają ograniczonego czasu trwania. Rezerwa uzgodnieniowa na dzień bilansowy równa jest nadwyżce aktywów nad zobowiązaniami ogółem pomniejszonej o kapitał zakładowy, nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej oraz wartość przewidywanych obciążzeń związanych z przewidywanymi dywidendami. Towarzystwo nie posiada środków własnych zaklasyfikowanych do kategorii 2 oraz kategorii 3.

E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitałowy wymóg wypłacalności wyniósł 90 894 tys. zł, a minimalny wymóg kapitałowy 40 902 tys. zł. Do wyliczania kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo stosuje formułę standardową, bez używania metod uproszczonych, której elementy prezentują się jak niżej:

	Kapitałowy wymóg wypłacalności netto	
	2021	2020
Ryzyko rynkowe	19 093	17 149
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	6 892	4 309
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	55 477	42 859
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	56 163	43 783
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-	-
Dywerysifikacja	-39 044	-30 826
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	98 581	77 274
Ryzyko operacyjne	13 633	11 252
Zdolności odroczych podatków dochodowych do pokrywania strat	-21 321	-16 820
Kapitałowy wymóg wypłacalności	90 894	71 706

Do wyliczania minimalnego wymogu kapitałowego towarzystwo wykorzystuje komponenty formuły liniowej:

	2021		2020	
	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)	Najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	-	2 401	-	1 418
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	99 934	76 858	89 886	58 501
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	144 189		174 992	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	334 964		326 342	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie		23 283 518		15 657 649

Ostateczna kwota kapitałowego wymogu wypłacalności podlega ocenie nadzorczej Komisji Nadzoru Finansowego.

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

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

E.4 Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

Towarzystwo nie stosuje modelu wewnętrznego do kalkulacji wymogów kapitałowych.

E.5 Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności

Towarzystwo nie identyfikuje niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności z kapitałowym wymogiem wypłacalności.

F Informacje dodatkowe na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz za okres porównawczy

- S.02.01.02 Bilans
- S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
- S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju
- S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
- S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
- S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych
- S.23.01.01 Środki własne
- S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
- 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



S.02.01.02 Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Wartość bilansowa wg Wypłacałość II	C0010
Aktywa		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	R0060	827
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	721 386
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	-
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	581 106
Obligacje państwowie	R0140	581 106
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	137 365
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	2 915
Pozostałe lokaty	R0210	-
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	151 683
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	67 999
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	67 999
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	3 898
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	726
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	726
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	3 172
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	1 353
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	1 819
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	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	39 410
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	6 149
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	609
Akcie własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	13 482
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	R0420	-
Aktywa ogółem	R0500	1 005 443

S.02.01.02 Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2021 roku

Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	102 146
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	102 146
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	100 329
Margines ryzyka	R0590	1 817
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	343 909
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	104 593
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	102 852
Margines ryzyka	R0640	1 741
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	239 316
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	235 284
Margines ryzyka	R0680	4 032
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	151 268
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	144 189
Margines ryzyka	R0720	7 078
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	2
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	65
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	39 773
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	412
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	13 299
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	7 045
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	8 760
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykażane w innych pozycjach)	R0880	2 545
Zobowiązania ogółem	R0900	669 221
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	336 221

S.02.01.02 Bilans Aktywa na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II
--	---

C0010

Aktywa		
Wartość firmy	R0010	
Aktywowane koszty akwizycji	R0020	
Wartości niematerialne i prawne	R0030	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0040	-
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	R0050	-
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytku własny	R0060	1 353
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	834 609
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	R0080	-
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	R0090	-
Akcje i udziały	R0100	-
Akcje i udziały – notowane	R0110	-
Akcje i udziały – nienotowane	R0120	-
Dłużne papiery wartościowe	R0130	701 094
Obligacje państwowie	R0140	701 094
Obligacje korporacyjne	R0150	-
Strukturyzowane papiery wartościowe	R0160	-
Zabezpieczone papiery wartościowe	R0170	-
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	R0180	133 515
Instrumenty pochodne	R0190	-
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	R0200	-
Pozostałe lokaty	R0210	-
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	182 476
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0230	-
Pożyczki pod zastaw polisy	R0240	-
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	R0250	-
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	R0260	-
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	R0270	4 689
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0280	2 223
Ubezpieczenia innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0290	-
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0300	2 223
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	2 466
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	R0320	1 324
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	1 142
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	-
Depozyty u cedentów	R0350	-
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	R0360	22 484
Należności z tytułu reasekuracji biernej	R0370	2 552
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	R0380	507
Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	R0390	-
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone	R0400	-
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	R0410	13 265
Pozostałe aktywa (niewykażane w innych pozycjach)	R0420	19
Aktywa ogółem	R0500	1 061 953

S.02.01.02 Bilans Pasywa na dzień 31 grudnia 2020 roku

Zobowiązania		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	R0510	93 087
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	R0520	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0530	-
Najlepsze oszacowanie	R0540	-
Margines ryzyka	R0550	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	R0560	93 087
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0570	-
Najlepsze oszacowanie	R0580	91 872
Margines ryzyka	R0590	1 215
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	332 798
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	R0610	95 313
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0620	-
Najlepsze oszacowanie	R0630	94 171
Margines ryzyka	R0640	1 143
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	237 485
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0660	-
Najlepsze oszacowanie	R0670	234 637
Margines ryzyka	R0680	2 847
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	181 295
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0700	-
Najlepsze oszacowanie	R0710	174 992
Margines ryzyka	R0720	6 303
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	R0730	-
Zobowiązania warunkowe	R0740	-
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	R0750	3
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	R0760	63
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	R0770	-
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0780	39 714
Instrumenty pochodne	R0790	-
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0800	-
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	R0810	669
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	R0820	11 050
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	R0830	2 721
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	R0840	8 813
Zobowiązania podporządkowane	R0850	-
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0860	-
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	R0870	-
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	R0880	1 349
Zobowiązania ogółem	R0900	671 562
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R1000	390 391

S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty w linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie							Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Składki przypisane									
Brutto	R1410	109 620	-	333	213 526	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R1420	1 235	-	-	4 324	-	-	-	
Netto	R1500	108 385	-	333	209 203	-	-	-	
Składki zarobione									
Brutto	R1510	109 620	-	333	213 526	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R1520	1 235	-	-	4 324	-	-	-	
Netto	R1600	108 385	-	333	209 203	-	-	-	
Odszkodowania i świadczenia									
Brutto	R1610	12 541	-	27 436	35 462	-	-	-	
Udział zakładu reasekuracji	R1620	1 344	-	-	3 560	-	-	-	
Netto	R1700	11 196	-	27 436	31 903	-	-	-	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Brutto	R1710	-27 030	-	30 794	-8 655	-	-	-4 891	
Udział zakładu reasekuracji	R1720	145	-	-	204	-	-	349	
Netto	R1800	-27 175	-	30 794	-8 859	-	-	-5 241	
Koszty poniesione	R1900	43 192	-	2 277	105 172	-	-	150 641	
Koszty administracyjne									
Brutto	R1910	3 248	-	70	6 222	-	-	9 540	
Udział zakładu reasekuracji	R1920	-	-	-	-	-	-	-	
Netto	R2000	3 248	-	70	6 222	-	-	9 540	
Koszty działalności lokacyjnej									
Brutto	R2010	388	-	623	822	-	-	1 833	
Udział zakładu reasekuracji	R2020	-	-	-	-	-	-	-	
Netto	R2100	388	-	623	822	-	-	1 833	

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
	R0010							C0070
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Składki przypisane								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	80 376	-	-	-	-	-	80 376
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	1 118	-	-	-	-	-	1 118
Netto	R0200	79 259	-	-	-	-	-	79 259
Składki zarobione								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	80 376	-	-	-	-	-	80 376
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	1 118	-	-	-	-	-	1 118
Netto	R0300	79 259	-	-	-	-	-	79 259
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	12 145	-	-	-	-	-	12 145
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	331	-	-	-	-	-	331
Netto	R0400	11 814	-	-	-	-	-	11 814
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-19 658	-	-	-	-	-	-19 658
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	43	-	-	-	-	-	43
Netto	R0500	-19 701	-	-	-	-	-	-19 701
Koszty poniesione	R0550	34 548	-	-	-	-	-	34 548
Pozostałe koszty	R1200							
Koszty ogółem	R1300							

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (2/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	
R1400								
	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	
Składki przypisane								
Brutto	R1410	323 479	-	-	-	-	323 479	
Udział zakładu reasekuracji	R1420	5 559	-	-	-	-	5 559	
Netto	R1500	317 920	-	-	-	-	317 920	
Składki zarobione								
Brutto	R1510	323 479	-	-	-	-	323 479	
Udział zakładu reasekuracji	R1520	5 559	-	-	-	-	5 559	
Netto	R1600	317 920	-	-	-	-	317 920	
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto	R1610	75 438	-	-	-	-	75 438	
Udział zakładu reasekuracji	R1620	4 904	-	-	-	-	4 904	
Netto	R1700	70 534	-	-	-	-	70 534	
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto	R1710	-4 891	-	-	-	-	-4 891	
Udział zakładu reasekuracji	R1720	349	-	-	-	-	349	
Netto	R1800	-5 241	-	-	-	-	-5 241	
Koszty poniesione	R1900	150 641	-	-	-	-	150 641	
Pozostałe koszty	R2500							
Koszty ogółem	R2600							

S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty w linii biznesowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

S.05.01.02 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie							Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie		
C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300	
Składki przypisane									
Brutto	R1410	76 803	-	649	158 556	-	-	-	236 008
Udział zakładu reasekuracji	R1420	1 043	-	-	2 178	-	-	-	3 221
Netto	R1500	75 760	-	649	156 378	-	-	-	232 787
Składki zarobione									
Brutto	R1510	76 803	-	649	158 556	-	-	-	236 008
Udział zakładu reasekuracji	R1520	1 043	-	-	2 178	-	-	-	3 221
Netto	R1600	75 760	-	649	156 378	-	-	-	232 787
Odszkodowania i świadczenia									
Brutto	R1610	7 162	-	30 058	17 543	-	-	-	54 763
Udział zakładu reasekuracji	R1620	1 170	-	-	1 825	-	-	-	2 995
Netto	R1700	5 992	-	30 058	15 718	-	-	-	51 768
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Brutto	R1710	-16 387	-	25 294	18 749	-	-	-	27 656
Udział zakładu reasekuracji	R1720	87	-	-	167	-	-	-	255
Netto	R1800	-16 474	-	25 294	18 582	-	-	-	27 401
Koszty poniesione	R1900	32 058	-	2 569	94 245	-	-	-	128 873
Koszty administracyjne									
Brutto	R1910	2 506	-	61	5 621	-	-	-	8 188
Udział zakładu reasekuracji	R1920	-	-	-	-	-	-	-	-
Netto	R2000	2 506	-	61	5 621	-	-	-	8 188

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (1/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami innymi niż ubezpieczenia na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	
	R0010							C0070
	C0080		C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Składki przypisane								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0110	61 031	-	-	-	-	-	61 031
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0120	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0130	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0140	1 112	-	-	-	-	-	1 112
Netto	R0200	59 920	-	-	-	-	-	59 920
Składki zarobione								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0210	61 031	-	-	-	-	-	61 031
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0220	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0230	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0240	1 112	-	-	-	-	-	1 112
Netto	R0300	59 920	-	-	-	-	-	59 920
Odszkodowania i świadczenia								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0310	8 219	-	-	-	-	-	8 219
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0320	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0330	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0340	2 240	-	-	-	-	-	2 240
Netto	R0400	5 979	-	-	-	-	-	5 979
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych								
Brutto – Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa	R0410	-15 089	-	-	-	-	-	-15 089
Brutto – reasekuracja czynna proporcjonalna	R0420	-	-	-	-	-	-	-
Brutto – reasekuracja czynna nieproporcjonalna	R0430	-	-	-	-	-	-	-
Udział zakładu reasekuracji	R0440	46	-	-	-	-	-	46
Netto	R0500	-15 135	-	-	-	-	-	-15 135
Koszty poniesione	R0550	26 359	-	-	-	-	-	26 359
Pozostałe koszty	R1200							
Koszty ogółem	R1300							

S.05.02.01 Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (2/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

Kraj siedziby	Najważniejszych pięć krajów (wg kwoty składek przypisanych brutto) – Zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie						Najważniejszych pięć krajów i kraj siedziby
	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	
R1400							C0210
	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Składki przypisane							
Brutto	R1410	236 008	-	-	-	-	236 008
Udział zakładu reasekuracji	R1420	3 221	-	-	-	-	3 221
Netto	R1500	232 787	-	-	-	-	232 787
Składki zarobione							
Brutto	R1510	236 008	-	-	-	-	236 008
Udział zakładu reasekuracji	R1520	3 221	-	-	-	-	3 221
Netto	R1600	232 787	-	-	-	-	232 787
Odszkodowania i świadczenia							
Brutto	R1610	54 763	-	-	-	-	54 763
Udział zakładu reasekuracji	R1620	2 995	-	-	-	-	2 995
Netto	R1700	51 768	-	-	-	-	51 768
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Brutto	R1710	27 656	-	-	-	-	27 656
Udział zakładu reasekuracji	R1720	255	-	-	-	-	255
Netto	R1800	27 401	-	-	-	-	27 401
Koszty poniesione	R1900	128 873	-	-	-	-	128 873
Pozostałe koszty	R2500						
Koszty ogółem	R2600						

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/4) na dzień 31 grudnia 2021 roku

		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym			
			C0020	C0030	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
					C0040	C0050
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-		
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 obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka						
Najlepsze oszacowanie						
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	-	144 189	-
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	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-	-	144 189	-
Margines ryzyka	R0100	-	7 078	-	-	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	151 268	-	-	-

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/4) na dzień 31 grudnia 2021 roku

		Pozostałe ubezpieczenia na życie		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniemi ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	
		C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-			-	-	-
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 zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	-			-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	235 284	-	-	-	379 473
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 zobowiązań przez kontrahenta – Ogółem	R0080	-	1 819	-	-	-	1 819
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	233 465	-	-	-	377 654
Margines ryzyka	R0100	4 032	-	-	-	-	11 110
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	239 316	-	-	-	-	390 583

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (3/4) na dzień 31 grudnia 2021 roku

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		
		C0160	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami
		C0170		C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-		
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	-		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka				
Najlepsze oszacowanie				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	102 852	-
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	-	1 353	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	101 499	-
Margines ryzyka	R0100	1 741	-	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	104 593	-	-

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (4/4) na dzień 31 grudnia 2021 roku

		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniemi z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-
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 obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka				
Najlepsze oszacowanie				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	102 852
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	-	-	1 353
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-	101 499
Margines ryzyka	R0100	-	-	1 741
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	-	104 593

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (1/4) na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Ubezpieczenia udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		
		C0020	C0030	Umowy bez opcji i gwarancji
		C0040	C0050	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	
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 obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka				
Najlepsze oszacowanie				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	174 992
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	-	-	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-	174 992
Margines ryzyka	R0100	-	6 303	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	181 295	-

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (2/4) na dzień 31 grudnia 2020 roku

		Pozostałe ubezpieczenia na życie		
		C0060	C0070	C0080
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-		
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	-		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka				
Najlepsze oszacowanie				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	234 637	-
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	-	1 142	-
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	233 495	-
Margines ryzyka	R0100	2 847	-	
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	237 485		

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (3/4) na dzień 31 grudnia 2020 roku

		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniemi ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)
		C0090	C0100	C0150
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-
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 zobowiązań przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka				
Najlepsze oszacowanie				
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	-	409 629
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	-	-	1 142
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	-	408 487
Margines ryzyka	R0100	-	-	9 150
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych				
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-	-	418 780

S.12.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (4/4) na dzień 31 grudnia 2020 roku

		Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniemi z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)
		Umowy bez opcji gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	C0190	C0200	C0210
		C0160	C0170	C0180		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-			-	-
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 obliczonymi łącznie – Ogółem	R0020	-			-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka						
Najlepsze oszacowanie						
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	-	94 171	-	-	94 171
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	-	1 324	-	-	1 324
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	-	92 847	-	-	92 847
Margines ryzyka	R0100	1 143			-	1 143
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0120	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0130	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	95 313	-	-	-	95 313

S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

		Reasekuracja czynna nieproporcjonalna				Ogółem zobowiązań z tytułu ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
		Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	
		C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-
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	R0050	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania marginesu ryzyka						
Najlepsze oszacowanie						
Rezerwy składek						
Brutto	R0060	-	-	-	-	91 621
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	R0140	-	-	-	-	119
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-	-	-	-	91 502
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia						
Brutto	R0160	-	-	-	-	8 708
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	R0240	-	-	-	-	607
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania świadczenia	R0250	-	-	-	-	8 101
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	-	-	-	-	100 329
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	-	-	-	-	99 603
Margines ryzyka	R0280	-	-	-	-	1 817
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem						
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-	-	-	-	102 146
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	R0330	-	-	-	-	726
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-	-	-	-	101 420

S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (1/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

		Bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa oraz reasekuracja czynna / Direct business and accepted proportional reinsurance					
		Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych	Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów	Ubezpieczenia pracownicze	Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych	Pozostałe ubezpieczenia pojazdów	Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	-	-	-	-	-	-
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	R0050	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Rezerwy składek							
Brutto	R0060	-218	85 431	-	-	-	-
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	R0140	19	74	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy składek netto	R0150	-237	85 357	-	-	-	-
Rezerwy na odszkodowania i świadczenia							
Brutto	R0160	-	6 658	-	-	-	-
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	R0240	-	2 130	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie dla rezerwy na odszkodowania świadczenia	R0250	-	4 529	-	-	-	-
Łączna kwota najlepszego oszacowania brutto	R0260	-218	92 089	-	-	-	-
Łączna kwota najlepszego oszacowania netto	R0270	-237	89 886	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0280	-	1 215	-	-	-	-
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0290	-	-	-	-	-	-
Najlepsze oszacowanie	R0300	-	-	-	-	-	-
Margines ryzyka	R0310	-	-	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem							
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – Ogółem	R0320	-218	93 304	-	-	-	-
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	R0330	19	2 204	-	-	-	-
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0340	-237	91 101	-	-	-	-

S.17.01.02 Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (2/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

Rok szkody/rok zawarcia umowy

Z0010	Rok szkody
-------	------------

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej)
(wartość bezwzględna)

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Wcześniejsze lata	R0100										-
N-9	R0160	24	106	1	20	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	287	611	14	-	-	-	-	-	-	-
N-7	R0180	1 784	501	50	16	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	1 043	1 895	231	338	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	967	753	104	9	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	1 916	1 434	149	203	-	-	-	-	-	-
N-3	R0220	1 128	1 111	17	526						
N-2	R0230	2 941	2 073	195							
N-1	R0240	4 084	3 749								
N	R0250	5 276									

Ogółem

W bieżącym roku	
C0170	
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	526
R0230	195
R0240	3 749
R0250	5 276
R0260	9 745

Suma lat (skumulowana)	
C0180	
R0100	10
R0160	151
R0170	913
R0180	2 351
R0190	3 507
R0200	1 832
R0210	3 702
R0220	2 782
R0230	5 209
R0240	7 833
R0250	5 276
R0260	33 566

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

Niezdzyskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
(wartość bezwzględna)

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										-
N-9	R0160	-	-	-	-	4	4	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	222	134	30	34	-	-	-
N-7	R0180	-	-	124	39	-	-	-	-	-	-
N-6	R0190	-	601	69	8	-	-	-	-	-	-
N-5	R0200	1 335	248	118	23	-	-	-	-	-	-
N-4	R0210	2 044	548	70	17	12					
N-3	R0220	2 493	731	87	93						
N-2	R0230	3 043	330	318							
N-1	R0240	6 220	1 373								
N	R0250	7 002									

Koniec roku (dane zdyskontowane)	
	C0360
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	12
R0220	92
R0230	315
R0240	1 359
R0250	6 930
Ogółem	8 708

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (1/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

Rok szkody/rok zawarcia umowy

Z0020 Rok szkody

Wypłacone odszkodowania i świadczenia brutto (na zasadzie niekumulatywnej (wartość bezwzględna)

S.19.01.21 Odszkodowania i świadczenia z tytułu pozostałych ubezpieczeń osobowych i majątkowych (2/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

Niezdziskontowane najlepsze oszacowanie dla rezerwy na niewypłacone odszkodowania i świadczenia brutto
(wartość bezwzględna)

Rok	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Wcześniejsze lata	R0100										-
N-9	R0160	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N-8	R0170	-	-	-	-	4	4	-	-	-	-
N-7	R0180	-	-	-	222	134	30	34	-		
N-6	R0190	-	-	124	39	-	-	-			
N-5	R0200	-	601	69	8	-	-				
N-4	R0210	1 335	248	118	23	-					
N-3	R0220	2 044	548	70	17						
N-2	R0230	2 493	731	85							
N-1	R0240	3 043	322								
N	R0250	6 071									

Koniec roku (dane zdyskontowane)	
C0360	
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	-
R0210	-
R0220	17
R0230	85
R0240	323
R0250	6 075
R0260	6 500

Ogółem

S.23.01.01 Środki własne (1/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
					C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	24 250	24 250	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	14 765	14 765	-	-
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	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	197 722	197 722	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II					
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie uwzględnia się w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	-	-	-	-
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	236 736	236 736	-	-
Uzupełniające środki własne					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-
Prawne wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-	-	-	-

Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-			-	-
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	-			-	-
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	236 736	236 736	-	-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	236 736	236 736	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	236 736	236 736	-	-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	236 736	236 736	-	-	-
SCR	R0580	90 894				
MCR	R0600	40 902				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	260,45%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	578,79%				

S.23.01.01 Środki własne (2/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	336 221
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	99 485
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	39 015
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	197 722

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	19 024
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-
Ogółem oczekiwane zyski z przyszłych składek	R0790	19 024

S.23.01.01 Środki własne (1/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
					C0050
Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35					
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	R0010	24 250	24 250	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	R0030	14 765	14 765	-	-
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	-	-	-	-
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	R0050	-	-	-	-
Fundusze nadwyżkowe	R0070	-	-	-	-
Akcje uprzywilejowane	R0090	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	R0110	-	-	-	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0130	218 887	218 887	-	-
Zobowiązania podporządkowane	R0140	-	-	-	-
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	R0160	-	-	-	-
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	R0180	-	-	-	-
Środki własne ze sprawozdań finansowych, które nie powinny być uwzględnione w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II					
Środki własne ze sprawozdań finansowych, których nie uwzględnia się w rezerwie uzgodnieniowej i nie spełniają kryteriów klasyfikacji jako środki własne wg Wypłacalność II	R0220	-	-	-	-
Odliczenia					
Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	R0230	-	-	-	-
Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach	R0290	257 902	257 902	-	-
Uzupełniające środki własne					
Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	R0300	-	-	-	-
Nieopłacony kapitał założycielski, wkłady/składki członkowskie lub równoważna pozycja podstawowych środków własnych w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0310	-	-	-	-
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	R0320	-	-	-	-
Prawne wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	R0330	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0340	-	-	-	-
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	R0350	-	-	-	-
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0360	-	-	-	-

Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	R0370	-			-	-
Pozostałe uzupełniające środki własne	R0390	-			-	-
Uzupełniające środki własne ogółem	R0400	-			-	-
Dostępne i dopuszczone środki własne						
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	R0500	257 902	257 902		-	-
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	R0510	257 902	257 902		-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	R0540	257 902	257 902		-	-
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	R0550	257 902	257 902		-	-
SCR	R0580	71 706				
MCR	R0600	32 268				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	R0620	359,67%				
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	R0640	799,26%				

S.23.01.01 Środki własne (2/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

C0060

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	R0700	390 391
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	R0710	-
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	R0720	132 490
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	R0730	39 015
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	R0740	-
Rezerwa uzgodnieniowa	R0760	218 887

Oczekiwane zyski

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	R0770	17 609
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	R0780	-
Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem	R0790	17 609

S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową na dzień 31 grudnia 2021 roku

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto C0030	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto C0040	Przypisanie z dostosowań wynikających z RFF i MAP C0050	Artykuł 112 Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	19 093	19 093	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	6 892	6 892	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	55 477	55 477	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	56 163	56 163	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dyweryfikacja	R0060	-39 044	-39 044		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	98 581	98 581		2 – regularne przekazanie informacji

		Wartość C0120	Artykuł 112 Z0010
Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności			
Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	13 633	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-21 321	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	90 894	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	90 894	2 – regularne przekazanie informacji
Inne informacje na temat SCR			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	-	2 – regularne przekazanie informacji

S.25.01.21 Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową na dzień 31 grudnia 2020 roku

		Kapitałowy wymóg wypłacalności netto C0030	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto C0040	Przypisanie dostosowań wynikających z RFF i MAP C0050	Artykuł 112 Z0010
Ryzyko rynkowe	R0010	17 149	17 149	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	4 309	4 309	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	42 859	42 859	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	43 783	43 783	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	-	-	-	2 – regularne przekazanie informacji
Dyweryfikacja	R0060	-30 826	-30 826		2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	-	-		2 – regularne przekazanie informacji
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	R0100	77 274	77 274		2 – regularne przekazanie informacji

		Wartość C0100	Artykuł 112 Z0010
Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności			
Korekta w wyniku agregacji RFF/MAP nSCR	R0120	-	2 – regularne przekazanie informacji
Ryzyko operacyjne	R0130	11 252	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	-	2 – regularne przekazanie informacji
Zdolności odroczych podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-16 820	2 – regularne przekazanie informacji
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego	R0200	71 706	2 – regularne przekazanie informacji
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	-	2 – regularne przekazanie informacji
Kapitałowy wymóg wypłacalności	R0220	71 706	2 – regularne przekazanie informacji
Inne informacje na temat SCR			
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	-	2 – regularne przekazanie informacji
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	-	2 – regularne przekazanie informacji
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	-	2 – regularne przekazanie informacji
Metoda stosowana do obliczenia korekty w wyniku agregacji nSCR dla RFF/MAP	R0450	4 – Brak korekty	2 – regularne przekazanie informacji
Przyszłe świadczenia uznaniowe netto	R0460	-	2 – regularne przekazanie informacji

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 (1/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	19 737	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	-	2 401
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	99 934	76 858
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej i tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-

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 (2/2) na dzień 31 grudnia 2021 roku

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200		24 342
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)
		C0050	C0060
Zobowiązania tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	
Zobowiązania tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	144 189	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	334 964	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		23 283 518

Ogólne obliczenie MCR		C0070
Liniowy MCR	R0300	44 079
SCR	R0310	90 894
Górny próg MCR	R0320	40 902
Dolny próg MCR	R0330	22 723
Łączny MCR	R0340	40 902
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0350	17 097
		40 902
Minimalny wymóg kapitałowy	R0400	40 902

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 (1/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

		C0010	
MCRNL Wynik	R0010	16 814	
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)	Składki przypisane w okresie ostatnich 12 miesięcy netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej)
		C0020	C0030
Ubezpieczenia pokrycia kosztów świadczeń medycznych i reasekuracja proporcjonalna	R0020	-	1 418
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna	R0030	89 886	58 501
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna	R0040	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna	R0050	-	-
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna	R0060	-	-
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna	R0070	-	-
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń	R0080	-	-
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna	R0090	-	-
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna	R0100	-	-
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna	R0110	-	-
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna	R0120	-	-
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna	R0130	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych	R0140	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych	R0150	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych	R0160	-	-
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych	R0170	-	-

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 (2/2) na dzień 31 grudnia 2020 roku

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

		C0040	
MCRNL Wynik	R0200		19 038
		Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia)
		C0050	C0060
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	R0210	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	R0220	-	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu z ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	R0230	174 992	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	R0240	326 342	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	R0250		15 657 649

Ogólne obliczenie MCR	R0300	C0070
Liniowy MCR	R0310	35 853
SCR	R0320	71 706
Górny próg MCR	R0330	32 268
Dolny próg MCR	R0340	17 926
Łączny MCR	R0350	32 268
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	R0400	17 090
Minimalny wymóg kapitałowy		C0070
		32 268

Wioletta Macnar
Prezes Zarządu

Krzysztof Lipski
Członek Zarządu
Osoba, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Elżbieta Pacholczuk
Członek Zarządu

Tomasz Skład
Główny Aktuarusz, nr lic. 100

Warszawa, 31 marca 2022 roku



Santander



AVIVA