

OPEN LIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ ŻYCIE S.A.

**Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej
za rok 2022**

Warszawa, 11.04.2023

Spis treści

Podsumowanie	5
A. Działalność i wyniki operacyjne	7
A.1 Działalność	7
A.1.1 Informacje ogólne	7
A.1.2 Istotne linie biznesowe Spółki	8
A.1.3. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym	8
A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej	9
A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)	11
A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności	12
A.5 Wszelkie inne informacje	12
B. System zarządzania	12
B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania	12
B.1.1 Struktura systemu zarządzania	12
B.1.2 Role i zakresy odpowiedzialności Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki	14
B.1.3 Funkcje kluczowe	14
B.1.4 Komitety funkcjonujące w Spółce	15
B.1.5 Istotne zmiany systemu zarządzania w okresie sprawozdawczym	15
B.1.6 Zasady wynagradzania	16
B.1.7 Istotne transakcje	16
B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji	16
B.2.1 Wymagania	16
B.2.2 Ocena kompetencji i reputacji	17
B.3 System Zarządzania Ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności	17
B.3.1 Strategia Zarządzania Ryzykiem	17
B.3.2 Sposób wdrożenia Systemu Zarządzania Ryzykiem	18
B.3.3 Własna ocena ryzyka i wypłacalności	18
B.4 System kontroli wewnętrznej	19
B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej	20
B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami	20
B.5 Funkcja audytu wewnętrznego	21
B.6 Funkcja aktuarialna	21
B.7 Funkcja zgodności z przepisami	22
B.8 Outsourcing	23
B.9 Wszelkie inne informacje	24
C. Profil ryzyka	24
C.1 Ryzyko aktuarialne	25
C.2 Ryzyko rynkowe	26
C.2.1 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora	27

C.3	Ryzyko kredytowe	28
C.4	Ryzyko płynności.....	29
C.5	Ryzyko operacyjne.....	31
C.6	Pozostałe istotne ryzyka.....	31
C.7	Wszelkie inne informacje	31
C.7.1	Analiza profilu ryzyka	31
C.7.2	Test warunków skrajnych i analizy wrażliwości	31
C.7.3	Istotne koncentracje ryzyka.....	32
D.	Wycena dla celów wypłacalności	32
D.1	Aktywa.....	32
D.1.1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32
D.1.2	Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	33
D.1.3	Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK).....	36
D.1.4	Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	36
D.1.5	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	37
D.2	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	37
D.2.1	Informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności.....	37
D.2.2	Opis stosowanych zasad i metod do wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności.....	38
D.2.3	Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	39
D.2.4	Różnice między zasadami i metodami wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na potrzeby określenia wypłacalności i stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych	41
D.2.5	Oświadczenia dotyczące stosowania korekt i środków przejściowych w wyliczeniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.....	42
D.2.6	Opis udziału reasekuratora i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	42
D.3	Inne zobowiązania.....	42
D.3.1	Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	42
D.3.2	Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	43
D.3.3	Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	44
D.3.4	Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	44
D.3.5	Zobowiązania podporządkowane	45
D.4	Alternatywne metody wyceny	45
D.5	Wszelkie inne informacje	45
E.	Zarządzanie kapitałem.....	45
E.1	Środki własne.....	45
E.1.1	Zarządzanie środkami własnymi	45
E.1.2	Klasyfikacja środków własnych	46
E.1.3	Kapitał własny w sprawozdaniu statutowym, a nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wg Wypłacalność II	47

E.2	Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy	47
E.2.1	Kapitałowy wymóg wypłacalności	47
E.2.2	Minimalny wymóg kapitałowy	48
E.3	Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	48
E.4	Zastosowanie podmodułu cen akcji opartego na duracji do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności	49
E.5	Różnica między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym	49
E.6	Nie zgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodności kapitałowym wymogiem wypłacalności	49
E.7	Wszelkie inne informacje	49
Załączniki: Roczne raporty QRT		51

Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (dalej „Sprawozdanie Spółki”, „Sprawozdanie”) zostało przygotowane przez Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie Spółka Akcyjna (dalej „Open Life”, „Spółka” lub „Towarzystwo”) za 2022 rok, na podstawie wymogów prawa określonych w poniższych regulacjach:

- Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 roku (Dz.U. 2023 poz. 120, z późn. zm.) (dalej, „Ustawa Ubezpieczeniowa”),
- Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE. L. z 2015 r. nr 12 poz. 1 ze zm.) (dalej „Rozporządzenie Delegowane”),
- Wytycznych dotyczących sprawozdawczości i publicznego ujawniania informacji (EIOPA-Bos-15/109).

W niniejszym sprawozdaniu pod pojęciem „Sprawozdanie finansowe” lub „Sprawozdanie statutowe” rozumie się Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie aktami wykonawczymi, w szczególności Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 kwietnia 2016 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości zakładów ubezpieczeń i zakładów reasekuracji (Dz.U. z 2016 roku, poz. 562 z późn. zm.), określonymi dalej jako „polskie standardy rachunkowości” (zwane dalej „PSR”).

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

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

Sprawozdanie zostało opublikowane na stronie internetowej Towarzystwa.

Działalność i wyniki operacyjne:

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

Na koniec 2022 roku Towarzystwo zanotowało stratę według PSR w wysokości 4,5 mln PLN. W 2021 roku Towarzystwo wykazało stratę w wysokości 15,4 mln PLN. Przyczyną powstania straty w 2021 roku było m.in. utworzenie rezerwy na sprawy sądowe w wysokości 10 mln PLN.

Tabela poniżej przedstawia główne wskaźniki wskazujące na sytuację finansową i kapitałową Towarzystwa na koniec 2022 roku, wraz z porównaniem do analogicznych danych na koniec 2021 roku (w tys. PLN):

	2021	2022
Charakterystyka wyników		
Składka przypisana brutto	325 198	100 814
Wynik z działalności lokacyjnej	260 821	44 136
Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	17 788	8 359
Zysk/Strata netto	- 15 431	- 4 517
Charakterystyka bilansu dla celów wypłacalności		
Aktywa	4 988 093	2 844 436
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	159 685	104 323
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	156 691	92 209
Informacje dotyczące kapitałowego wymogu wypłacalności		
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	107 979	80 758
Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR	148%	129%
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	36 663	22 256
Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR	427%	414%

System zarządzania ryzykiem:

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

Profil ryzyka i wypłacalność:

Ryzyka związane z działalnością Towarzystwa akumulowane są w postaci kapitałowego wymogu wypłacalności SCR wyliczanego zgodnie z formułą standardową. Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo posiadało wystarczające środki własne na pokrycie wymogów kapitałowych. Pozycja kapitałowa jest stabilna. Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności SCR na koniec 2022 roku jest na niższym poziomie w stosunku do 2021 roku (129% na koniec 2022 roku, w porównaniu ze 148% na koniec 2021 roku). Kwotowo wymogi kapitałowe SCR i MCR oraz wartości dopuszczonych środków własnych na pokrycie wymogów kapitałowych, obniżyły się na koniec 2022 r. w stosunku do wartości z roku 2021. Główną przyczyną niniejszej zmiany jest zmniejszający się portfel umów z UFK. Zgodnie ze strukturą kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego wg formuły standardowej w 2022 roku, podobnie jak w latach poprzednich, największym ryzykiem na jaki Spółka jest narażona jest ryzyko rynkowe, następnie ryzyko aktuarialne oraz kolejno ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta i ryzyko operacyjne. Dodatkowo, poza powyższymi ryzykami określonymi ilościowo przez formułę standardową, na profil ryzyka Spółki wpływają ryzyka, dla których wymóg kapitałowy nie jest tworzony, ale które są monitorowane i zarządzane przez Towarzystwo. Duży udział produktów z UFK w portfelu Spółki wpływa istotnie na profil ryzyka Towarzystwa, w którym na pierwsze miejsce wysuwają się ryzyka związane z kwestiami prawnymi i regulacyjnymi oraz ryzyko płynności.

A. Działalność i wyniki operacyjne

A.1 Działalność

A.1.1 Informacje ogólne

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON: 141186640.

Towarzystwo uzyskało kod identyfikacyjny LEI o numerze 259400MNYUI0WSI1WU07.

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

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

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

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

	udział procentowy	akcjonariat powyżej 5%	udział procentowy
Open Finance S.A. w upadłości	49,00%	Syndyk masy upadłości	100%
LC Corp B.V. z siedzibą w Haarlem	35,97%	Pan dr Leszek Czarnecki	100%
Getin Noble Bank S.A. w restrukturyzacji	9,98%	Bankowy Fundusz Gwarancyjny	100%

Większościowym udziałowcem bezpośrednim i pośrednim jest syndyk masy upadłości Open Finance S.A. w upadłości. Open Life jest podmiotem dominującym w Open Life Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy al. „Solidarności” 171, w której posiada 100% udziałów.

Podmiotem odpowiedzialnym za badanie Sprawozdania Spółki oraz Sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej za rok 2022 jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 12. Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie niniejszego Sprawozdania Spółki jest Pan Michał Włodarczyk (Michal.Wlodarczyk@bdo.pl).

A.1.2 Istotne linie biznesowe Spółki

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

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

Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym stanowią największy udział w składce przypisanej brutto Towarzystwa (72,3% w 2022 roku oraz 90,9% w 2021 roku) według Sprawozdania finansowego. W 2022 roku Spółka oferowała tylko ubezpieczenia grupowe pracownicze.

A.1.3. Istotne zdarzenia w okresie sprawozdawczym

- W dniu 13 stycznia 2021 roku Spółka otrzymała decyzję Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nr DOZIK-1/2021 nakładającą kary pieniężne za trzy różne praktyki naruszające zbiorowe interesy klientów w wysokości 20,01 mln PLN łącznie. Towarzystwo nie zgodziło się z decyzją Prezesa UOKiK oraz ustaleniami Urzędu, które były podstawą jej wydania. Spółka złożyła odwołanie od decyzji Prezesa UOKiK do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. W dniu 11 stycznia 2023 roku Sąd Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydał wyrok w niniejszej sprawie, zmieniając w części decyzję UOKiK. SOKiK uznał, że dwie z trzech praktyk nie są naruszeniem zbiorowych interesów konsumentów, tym samym kara została zmniejszona do kwoty 4,6 mln PLN. Spółka wniosła apelację odnośnie ww. rozstrzygnięcia Sądu w zakresie w jakim utrzymał w mocy zaskarżoną Decyzję Prezesa UOKiK.
- W dniu 17 grudnia 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję ostateczną utrzymującą w mocy swoją pierwotną decyzję z dnia 16 lipca 2021 roku, o nałożeniu na Open Life kary pieniężnej w wysokości 200.000 zł. Spółka zapłaciła karę, która stała się wymagalna. Jednocześnie w dniu 21 stycznia 2022 roku Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Wyrokiem z dnia 12 grudnia 2022 r. WSA uwzględnił skargę Open Life i uchylił zaskarżoną decyzję KNF oraz zasądził na rzecz Open Life koszty postępowania. Wyrok jest nieprawomocny. KNF zapowiada złożenie skargi kasacyjnej do NSA.
- W efekcie uwarunkowań zewnętrznych (wybuch wojny w Ukrainie, wzrost inflacji i stóp procentowych), jak i związanych z sytuacją dystrybutorów Open Life (upadłość Open Finance S.A., restrukturyzacja Getin Noble Bank S.A.) Towarzystwo zaobserwowało w 2022 roku istotny wzrost liczby rezygnacji klientów i wartości wypłaconych wykupów. Wzrost ten był szczególnie widoczny w produktach z UFK opartych na obligacjach korporacyjnych, które stanowią najbardziej istotną część portfela Spółki. Poniższa tabela pokazuje wartość wykupów wypłaconych przez Spółkę w 2022 roku.

Kategoria produktu	Kwota wykupów w 2022 roku (mln PLN)
Produkty z UFK opartym na obligacjach korporacyjnych	1 113
Pozostałe produkty z UFK	406
Wykupy z produktów z UFK razem	1 519

A.2 Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Poniżej w tabeli przedstawione zostały podstawowe przychody i koszty z działalności operacyjnej w podziale na główne linie biznesowe w roku 2022 oraz 2021 według PSR:

tys. PLN	2021	2022
Składka przypisana brutto	325 198	100 814
Ubezpieczenia zdrowotne	1 757	1 450
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	295 466	73 403
Pozostałe ubezpieczenia na życie	27 975	25 961
Składka zarobiona netto	325 336	100 811
Ubezpieczenia zdrowotne	1 739	1 432
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	295 796	73 580
Pozostałe ubezpieczenia na życie	27 801	25 799
Świadczenia wypłacone netto	1 144 116	2 202 239
Ubezpieczenia zdrowotne	278	405
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	-490	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	1 125 466	2 184 124
Pozostałe ubezpieczenia na życie	18 862	17 710
Zmiana rezerw netto	676 378	2 138 423
Ubezpieczenia zdrowotne	13	16
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	0	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	679 812	2 140 317
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-3 447	-1 910
Koszty	102 058	73 820
Ubezpieczenia zdrowotne	2 343	2 054
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	-1	0
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z UFK	85 598	56 710
Pozostałe ubezpieczenia na życie	14 118	15 056

Składki

Składka przypisana brutto w 2022 roku wynosiła 100 814 tys. PLN i spadła o 69,0 % w porównaniu z 2021 rokiem, gdzie wyniosła 325 198 tys. PLN. Największy udział w składce przypisanej miały ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, które stanowiły w 2022 roku 72,8%, a w 2021 roku 90,9% całkowitego przypisu składki Towarzystwa.

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

	Grupa 1	Grupa 3	Grupa 5	Razem
Składki przypisane brutto w 2022 roku (mln zł)	1,4	73,4	26,0	100,8
Struktura	1,4%	72,8%	25,8%	100,0%
Składki przypisane brutto w 2021 roku (mln zł)	15,9	295,4	13,9	325,2
Struktura	4,9%	90,8%	4,3%	100,0%

Wpływ na zmniejszenie składki przypisanej brutto mają zakończone produkty oraz rezygnacje z ubezpieczeń powiązanych z funduszami kapitałowymi.

Odszkodowania i świadczenia

Świadczenia wypłacone netto w 2022 roku wyniosły 2 202 tys. PLN, zaś w 2021 roku wyniosły 1 144 115 tys. PLN. Tak jak w przypadku składki przypisanej brutto główny udział w wypłaconych świadczeniach mają ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, które stanowiły w 2022 roku 99,2 %, w roku 2021 stanowiły 98,4% wszystkich wypłaconych świadczeń.

Największy udział w wartości wypłaconych świadczeń stanowią wypłaty z umów UFK, które w 2022 roku stanowiły 97,8%, z czego 24,2% stanowiły dożycia, a w 2021 roku 82,3%, z czego dożycia to 11,8% wszystkich wypłaconych świadczeń przez Towarzystwo.

Przyczyny wzrostu wynikają z istotnych zdarzeń w okresie sprawozdawczym wymienionych w punkcie A.1.3

Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych

W 2022 roku zmiana stanu rezerw wyniosła - 2 138 422 tys. PLN, była wyższa niż w 2021 roku, gdzie wyniosła - 676 378 tys. PLN. Główną przyczyną tej różnicy był brak sprzedaży ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym skompensowana o wypłacone świadczenia.

Koszty

Łączne koszty Spółki w 2022 roku wyniosły 73 820 tys. PLN, a w 2021 roku wyniosły 102 058 tys. PLN. Składają się na nie koszty administracyjne, koszty działalności lokacyjnej, koszty akwizycji oraz koszty ogólne, z wyłączeniem kosztów nietechnicznych takich jak podatki, koszty z tytułu odsetek, strat na sprzedaży itp. Głównym składnikiem kosztów są koszty akwizycji związane ze sprzedażą ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Poniżej zamieszczono tabelę z wynikiem technicznym ubezpieczeń na życie za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wg PSR, w porównaniu z okresem 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku, z podziałem na grupy (w tys. PLN):

	2021	2022	Grupa 1		Grupa 3		Grupa 5	
			2021	2022	2021	2022	2021	2022
I. Składki	325 336	100 811	15 708	14 361	295 782	73 572	13 846	12 878
II. Przychody z lokat	208 996	100 380	59	225	208 931	100 125	6	31
III. Niezrealizowane zyski z lokat	134 401	113 538	4	141	134 397	113 378	0	19
IV. Pozostałe przychody techniczne na udziale własnym	229	180	0	0	229	180	0	0
V. Odszkodowania i świadczenia	1 146 124	2 204 325	14 784	8 149	1 122 931	2 188 872	8 409	7 304
VI. Zmiany stanu innych rezerw techniczno - ubezpieczeniowych na udziale własnym	-676 378	-2 138 422	12 804	-5 627	-689 142	-2 132 758	-40	-37
VII. Premie i rabaty łącznie ze zmianą stanu rezerw na udziale własnym	0	0	0	0	0	0	0	0
VIII. Koszty działalności ubezpieczeniowej	93 796	66 890	3 422	6 054	86 741	54 777	3 633	6 059
IX. Koszty działalności lokacyjnej	5 292	54 720	8	133	5 283	54 568	1	18
X. Niezrealizowane straty na lokatach	77 285	115 062	74	199	77 206	114 838	5	25
XI. Pozostałe koszty techniczne na udziale własnym	5 045	3 731	199	462	4 676	2 860	170	409
XII. Przychody z lokat netto po uwzględnieniu kosztów przeniesione do ogólnego rachunku zysków i strat	10	246	0	4	10	241	0	1
XIII. Wynik techniczny ubezpieczeń na życie	17 788	8 359	-15 520	5 352	31 634	3 856	1 674	-849

W 2022 roku Towarzystwo dokonało zmiany prezentacji w pozycji II.5. „Wyniku dodatniego z realizacji lokat” oraz III. „Niezrealizowanych zysków z lokat” w Rachunku Technicznym Ubezpieczeń na Życie. Pozycja „Wynik dodatni z realizacji lokat” obejmowała dodatnie różnice pomiędzy przychodem ze sprzedaży lokat a kosztem własnym sprzedaży tych lokat obejmującym wartość nabycia lokat.

Po zmianie „Wynik dodatni z realizacji lokat”, prezentuje zysk ze sprzedaży lokat w wysokości różnicy pomiędzy ceną sprzedaży netto, a ceną nabycia lub wartością bilansową na koniec poprzedniego okresu. Zmiana prezentacji została osiągnięta poprzez przesunięcie „Niezrealizowanych zysków z lokat z lat ubiegłych” z pozycji III. Niezrealizowane zyski z lokat”. Tym samym pozycja ta wykazuje obecnie naliczone w danym roku finansowym niezrealizowane zyski lokat Towarzystwa.

Analogiczna zmiana prezentacyjna została wykonana dla pozycji IX.4. „Wynik ujemny z realizacji lokat” oraz X. „Niezrealizowane straty na lokatach”.

A.3 Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej)

Wynik z działalności lokacyjnej według PSR, będący sumą przychodów z lokat, zrealizowanych i niezrealizowanych zysków i strat na lokatach, wyniósł w 2022 roku 44 136 tys. PLN, w 2021 roku wynosił 260 820 tys. PLN. W głównej części przypadła na aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu oraz ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym.

Poniżej tabela obrazująca wynik z działalności lokacyjnej Towarzystwa.

Wyszczególnienie	2021	2022
I. Przychody z lokat	208 996	100 380
1. Przychody z lokat w nieruchomości	0	0
2. Przychody z lokat w jednostkach podporządkowanych	0	0
3. Przychody z innych lokat finansowych	118 542	73 307
3.1. z udziałów, akcji, innych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu oraz jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	42 426	27 032
3.2. z dłużnych papierów wartościowych oraz innych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	3 316	12 532
3.3. z lokat terminowych w instytucjach kredytowych	72 795	33 743
3.4. z pozostałych lokat	5	0
4. Wynik dodatni z rewaloryzacji lokat	0	0
5. Wynik dodatni z realizacji lokat	90 454	27 073
II. Niezrealizowane zyski z lokat	134 401	113 538
III. Koszty działalności lokacyjnej	5 292	54 720
1. Wynik ujemny z rewaloryzacji lokat	0	0
2. Wynik ujemny z realizacji lokat	4 082	53 605
3. Pozostałe koszty działalności lokacyjnej	1 210	1 115
IV. Niezrealizowane straty na lokatach	77 285	115 062
Wynik z działalności lokacyjnej	260 820	44 136

Zyski i straty ujęte bezpośrednio w kapitale własnym

W 2022 oraz 2021 roku Spółka nie wygenerowała zysków i strat, które przechodziłyby bezpośrednio przez kapitały własne.

Inwestycje związane z sekurytyzacją

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

A.4 Wynik z pozostałych rodzajów działalności

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

A.5 Wszelkie inne informacje

W dniu 24 lutego 2022 r. Federacja Rosyjska rozpoczęła inwazję na Ukrainę, stanowiącą eskalację trwającej od 2014 roku wojny. Spółka nie posiada bezpośrednich ekspozycji na aktywa w Rosji, Białorusi i Ukrainie, a pośrednia ekspozycja w aktywach UFK jest niematerialna. Gospodarka Polska i światowa jeszcze przed wojną zmagająca się z licznymi wyzwaniami, takimi jak skutki lockdownów spowodowane pandemią czy wzrost inflacji. Na skutek agresji Rosji na Ukrainę doszły problemy geopolityczne, problemy dot. milionów uchodźców z Ukrainy, problemy z dostawami żywności, kryzys energetyczny i wysoka inflacja. Wojna w Ukrainie spowodowała ogólną panikę na wielu rynkach, w tym na rynku finansowym, a w konsekwencji również wzmożone rezygnacje klientów Open Life z umów ubezpieczenia, z powodu niepewności klientów co do skutków wojny. Wzmożone rezygnacje spowodowane niniejszym konfliktem zbrojnym Spółka obserwowała głównie w pierwszych dniach wojny.

Bezpośrednio działania wojenne prowadzone na terytorium Ukrainy, jak i wprowadzone sankcje, dotychczas mają ograniczony bezpośredni wpływ na sektor ubezpieczeniowy w Polsce, w tym na Open Life. Jednak w długim horyzoncie czasowym sytuacja ta może się przekładać negatywnie na sytuację finansową zakładów ubezpieczeń. Wysoka inflacja oraz spadek dochodów realnych zmniejszą skłonność konsumentów do zakupu ubezpieczeń innych niż obowiązkowe.

B. System zarządzania

B.1 Informacje ogólne o systemie zarządzania

B.1.1 Struktura systemu zarządzania

Open Life posiada przejrzystą oraz adekwatną do skali i charakteru prowadzonej działalności oraz podejmowanego ryzyka strukturę organizacyjną, w której podległość służbowa, zadania oraz zakres obowiązków i odpowiedzialności są wyraźnie przypisane i odpowiednio podzielone. Struktura organizacyjna obejmuje i odzwierciedla cały obszar działalności Towarzystwa, wyraźnie wyodrębniając każdą komórkę organizacyjną w zakresie wykonywanych zadań. Dotyczy to zarówno podziału zadań, jak i odpowiedzialności pomiędzy Członków Zarządu Spółki, a także podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy komórki organizacyjne i samodzielne stanowiska.

W 2022 roku Towarzystwo oferowało jedynie grupowe ubezpieczenia pracownicze, jednocześnie przy zachowaniu najwyższych standardów obsługi zarówno nowego, jak i dotychczasowego portfela ubezpieczeń indywidualnych i grupowych.

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

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

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

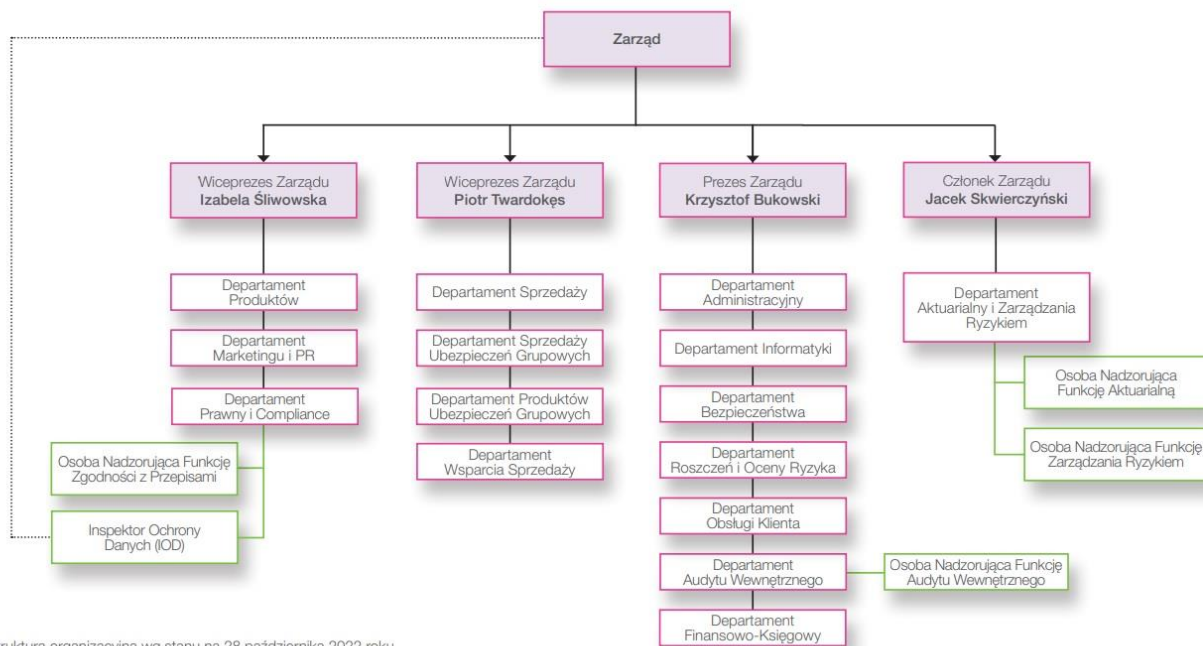
W skład Zarządu Spółki na dzień przygotowania Sprawozdania wchodzi:

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

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

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

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



Struktura organizacyjna wg stanu na 28 października 2022 roku.

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

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

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

- Pan Bogdan Frąckiewicz - Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- Pan Jacek Gdański – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- Pan Stanisław Wlazło - Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

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

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. W ramach Rady Nadzorczej wyodrębniony jest Komitet Audytu Rady Nadzorczej, którego zadaniem jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach dotyczących sprawozdawczości finansowej, systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami.
3. Do głównych zadań Komitetu Audytu Rady Nadzorczej należy:
 - 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
 - 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego oraz compliance, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
 - 4) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej.
4. Działalnością Spółki kieruje Zarząd, którego Członkowie odpowiedzialni są za funkcjonowanie poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki.
5. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
6. Uprawnienia i obowiązki Prezesa Zarządu obejmują:
 - 1) przygotowanie strategii działania Spółki,
 - 2) podział zadań pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne Spółki,
 - 3) kontrolę wykonania zadań przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki,
 - 4) organizowanie współpracy pomiędzy komórkami organizacyjnymi Spółki,
 - 5) dokonywanie czynności w sprawach z zakresu prawa pracy.
7. Uprawnienia i obowiązki pozostałych Członków Zarządu obejmują:
 - 1) przygotowywanie planu działania podległych komórek organizacyjnych, zgodnie z wytycznymi Prezesa Zarządu oraz zarządzanie tymi komórkami,
 - 2) przygotowywanie propozycji nowych produktów i usług mających zwiększyć skalę działania Spółki,
 - 3) stała kontrola efektywności pracy w podległych komórkach organizacyjnych i przygotowywanie propozycji zmian zwiększających efektywność pracy,
 - 4) wyznaczanie zakresu czynności pracowników podległych komórek organizacyjnych,
 - 5) wnioskowanie o powierzenie podmiotom zewnętrznym wykonywania na rzecz Spółki poszczególnych zadań z zakresu działania podległych komórek organizacyjnych,
 - 6) sprawowanie stałego nadzoru nad wykonywaniem przez podmioty zewnętrzne zadań na rzecz Spółki,
 - 7) raportowanie do Prezesa Zarządu w zakresie funkcjonowania podległych komórek organizacyjnych oraz nadzorowanych podmiotów zewnętrznych wykonujących zadania na rzecz Spółki.

B.1.3 Funkcje kluczowe

Osobami pełniącymi kluczowe funkcje w Towarzystwie są:

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

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

Obowiązki osób nadzorujących inne kluczowe funkcje:

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

Do zadań ww. osób nadzorujących inne kluczowe funkcje należy:

- 1) nadzór nad określonym lub określonymi obszarami systemu zarządzania,
- 2) nadzór nad outsourcingiem elementów systemu zarządzania w zakresie jej podlegającym,
- 3) współpraca z osobami wykonującymi funkcje w ramach nadzorowanych kluczowych funkcji systemu zarządzania.

Szczegółowy opis zadań przypisanych do funkcji kluczowych znajduje się w pkt. B3, B4, B5, B6 i B7

B.1.4 Komitety funkcjonujące w Spółce

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

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

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

B.1.5 Istotne zmiany systemu zarządzania w okresie sprawozdawczym

W 2022 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Towarzystwa.

- W dniu 20 grudnia 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Open Life powołało Pana Jacka Gdańskiego na Członka Rady Nadzorczej Open Life. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 10 stycznia 2023 powołała Pana Jacka Gdańskiego na Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, natomiast Pan Piotr Liszcz złożył rezygnację z funkcji Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.
- Z dniem 1 czerwca 2022 r. Pani Aneta Maykowska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Towarzystwa i tego samego dnia Zarząd powołał Panią Anetę Maykowską do pełnienia funkcji osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 7 lipca 2022 roku powołało Członków Rady Nadzorczej na kolejną 3-letnią kadencję.
- W dniu 11 lipca 2022 Rada Nadzorcza powołała Pana dra Krzysztofa Rosińskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na tym samym posiedzeniu na okres wspólnej trzyletniej kadencji zostali powołani Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Pan Bogdan Frąckiewicz, Pan Stanisław Wlazło oraz Pan Piotr Liszcz. Na Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej został powołany Pan Bogdan Frąckiewicz. Na tym samym posiedzeniu Rada Nadzorcza powołała Pana Stanisława Wlazło oraz Pana dra Krzysztofa Rosińskiego na członka Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Pan Stanisław Wlazło został powołany na Przewodniczącego Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.
- W dniu 11 lipca 2022 roku Rada Nadzorcza powołała na okres wspólnej trzyletniej kadencji Członków Zarządu. Panu Krzysztofowi Bukowskiemu powierzono funkcję Prezesa Zarządu Spółki, Pani Izabeli Śliwowskiej powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki, Panu Jackowi Skwierczyńskiemu powierzono funkcję Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem, zaś Panu Piotrowi Twardokęsowi powierzono funkcję Wiceprezesa Zarządu.

B.1.6 Zasady wynagradzania

Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

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

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

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

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

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

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

B.1.7 Istotne transakcje

Brak istotnych transakcji w okresie sprawozdawczym.

B.2 Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

B.2.1 Wymagania

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

- a) kwalifikacji technicznych i zawodowych, czyli adekwatnego poziomu wiedzy, umiejętności i doświadczenia zawodowego (odpowiedniego dla sektora ubezpieczeniowego, finansowego lub innych rodzajów działalności),
- b) rękopisami należytego wykonywania powierzonych obowiązków;
- c) poświęcania odpowiedniej ilości czasu,
- d) niezależności – w wypadku członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

B.2.2 Ocena kompetencji i reputacji

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

Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji osób pełniących kluczowe funkcje są weryfikowane w momencie ich powołania zgodnie z regulacjami wewnętrznymi. Osoby te, jak i pracownicy wykonujące prace na rzecz innych funkcji kluczowych uczestniczą w szkoleniach podnoszących kwalifikacje – zgodnie z procedurą podnoszenia kwalifikacji zawodowych. W roku 2022 spełnienie wymogów wynikających z przepisów prawa, wytycznych Organu Nadzoru (w szczególności z Metodologią oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych) i regulacji wewnętrznych - „Polityki w zakresie spełniania wymogów dotyczących kompetencji oraz reputacji przez członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej i osób nadzorujących inne kluczowe funkcje w Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. (Polityka Fit & Proper)”, w stosunku do wszystkich członków Rady Nadzorczej nastąpiło w ramach oceny zbiorczej Rady Nadzorczej dokonanej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy oraz indywidualnej oceny odpowiedniości kandydatów na członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonała oceny kandydatów na stanowisko Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, a także pozytywnie oceniła zbiorową odpowiedność Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza przy wsparciu Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń pozytywnie oceniła zbiorową odpowiedność Zarządu. Funkcja Zgodności z przepisami wraz z Zarządem zweryfikowała pozytywnie spełnienie wymogów formalnych dla osoby powołanej na stanowisko Osoby Nadzorującej Funkcję Audytu Wewnętrznego.

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

B.3.1 Strategia Zarządzania Ryzykiem

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

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

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

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

B.3.2 Sposób wdrożenia Systemu Zarządzania Ryzykiem

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

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

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

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

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

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

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

B.3.3 Własna ocena ryzyka i wypłacalności

Opis procesu:

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (tzw. ORSA) to całokształt działań i procedur stosowanych przez Open Life w celu identyfikacji, oceny, monitorowania, zarządzania oraz raportowania krótkoterminowych i długoterminowych ryzyk, na które Towarzystwo jest lub może być narażone oraz ocena środków własnych niezbędnych do zapewnienia w każdym czasie, w celu pokrycia całkowitych potrzeb w zakresie wypłacalności.

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

Aby osiągnąć wskazane powyżej cele Spółka wdrożyła narzędzia oraz techniki uwzględniające charakter, skalę i złożoność swojej działalności, które pozwalają na ocenę potrzeb w zakresie wypłacalności w powiązaniu z oceną

ryzyka i planami biznesowymi oraz uzyskanie zapewnienia, że Spółka posiada niezbędny poziom kapitału adekwatny do ryzyka, na które jest lub może być narażona.

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

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

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

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

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

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

Ustalenie własnych potrzeb w zakresie wypłacalności:

Wypełniając wymóg przeprowadzenia własnej oceny ryzyka i wypłacalności Towarzystwo w roku 2022 dokonało oceny wypłacalności w standardzie Wypłacalność II zarówno w trakcie 2022 r. jak i w horyzoncie czasowym 2023 – 2027.

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

Zgodnie z przeprowadzonymi testami, uwzględniając aktualną na moment przygotowywania raportu ORSA sytuację prawną i rynkową, aktualnie znane ryzyka i aktualne założenia aktuarialne oraz planowaną strategię sprzedażową Open Life na moment przygotowywania projekcji wypłacalności, Spółka w kolejnych latach powinna wykazywać pokrycie SCR na poziomie zadowalającym lub dobrym tj. w zakresie 160%-200%.

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

B.4 System kontroli wewnętrznej

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

- 1) przepisów ustawy z dnia 11 września 2015 r. O działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2022 r., poz. 2283.);
- 2) Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II);

3) wytycznych (Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (ang. European Insurance and Occupational Pensions Authority – EIOPA) dotyczących systemu zarządzania, Zasad Ładu Korporacyjnego dla instytucji nadzorowanych, oraz

4) innych Rekomendacji i Wytycznych Organu Nadzoru w obszarze dotyczącym systemu kontroli wewnętrznej oraz uwzględnia istniejące w Open Life regulacje wewnętrzne, wiedzę, doświadczenie i praktykę wewnętrzną organizacji oraz najlepsze praktyki rynkowe.

B.4.1 Opis systemu kontroli wewnętrznej

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

SKW obejmuje:

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

Kontrola Wewnętrzna obejmuje w szczególności:

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

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

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

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

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

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

B.4.2 Opis sposobu wdrożenia funkcji zgodności z przepisami

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

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

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

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

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

B.5 Funkcja audytu wewnętrznego

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

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

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

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

B.6 Funkcja aktuarialna

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

B.7 Funkcja zgodności z przepisami

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

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

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

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

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

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

Roczny Raport zawiera informacje w zakresie:

- a) Ryzyka compliance w komórkach organizacyjnych Spółki,
- b) Monitoringu ryzyka złej sprzedaży,
- c) Monitoringu i corocznego raportowania ryzyka reputacyjnego,
- d) Monitoringu ryzyka prawnego i regulacyjnego,
- e) Weryfikacji umów outsourcingu w ramach corocznego raportu z monitoringu zasad outsourcingu,
- f) Weryfikacji nowych inicjatyw produktowych pod kątem ryzyka compliance i ryzyka reputacyjnego,
- g) Oceny posprzedażowej produktów oferowanych przez Spółkę,
- h) Raportu z działalności Funkcji zgodności z przepisami (incydenty i zalecenia),
- i) Zgłoszeń w ramach Systemu Whistleblowing,
- j) Naruszeń ochrony danych osobowych,
- k) Kontroli compliance,
- l) Weryfikacji wykonywania obowiązków sprawozdawczych wewnętrznych i zewnętrznych Spółki,
- m) Najważniejszych projektów wdrożeniowych nowych regulacji prawnych realizowanych w Spółce,
- n) Przeglądu zgodności działalności Spółki z wytycznymi, rekomendacjami i stanowiskami organów regulacyjnych i Rozporządzeń delegowanych,
- o) Oceny dokonywanych w ramach cyklicznych przeglądów Rekomendacji, Wytycznych i stanowisk Organów regulacyjnych, Urzędu Ochrony Danych Osobowych (zwany dalej „UODO”), UOKiK i innych organów państwowych,
- p) Poziomu ryzyka nieosiągnięcia celów SKW.
- q) Własnej oceny zakładu ubezpieczeń dotyczącej stosowania się do "zasad ładu korporacyjnego".

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

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

B.8 Outsourcing

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

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

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

Proces wyboru dostawcy obejmuje:

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

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

W 2022 r. Towarzystwo zlecało wykonywanie podstawowych i ważnych funkcji lub czynności operacyjnych tylko podmiotom będącym pod polską jurysdykcją w zakresie następujących usług:

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

Umowy outsourcingowe podlegają cyklicznej weryfikacji.

Ryzyko związane z outsourcingiem zostało ocenione jako niskie.

B.9 Wszelkie inne informacje

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

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

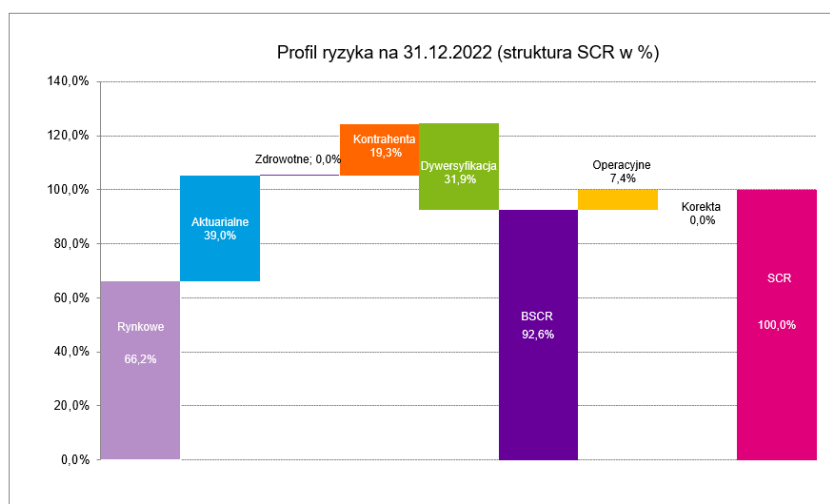
Dyrektorzy Departamentów w ramach kontroli okresowej i na podstawie informacji o zgłoszonych do komórki zarządzania ryzykiem zdarzeniach operacyjnych, oceniają adekwatność Systemu Zarządzania Ryzykiem w stosunku do ryzyk, które są im powierzone lub występują w ich obszarze działania.

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

C. Profil ryzyka

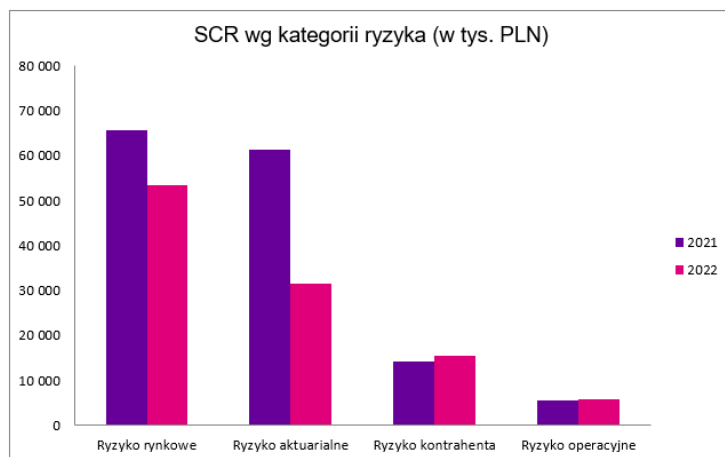
Punktem wyjścia do określenia profilu ryzyka Towarzystwa jest struktura kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego wg formuły standardowej. Dodatkowo, poza ryzykami określanymi ilościowo przez formułę standardową, na profil ryzyka Spółki wpływają inne ryzyka dla których wymóg kapitałowy nie jest tworzony,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

Profil ryzyka Spółki na bazie wyliczeń formuły standardowej zgodnie z reżimem Wypłacalność II na dzień sprawozdawczy (tj. na dzień 31 grudnia 2022 roku) przedstawiony został poniżej:



Profil ryzyka Open Life w 2022 r. nie zmienił się istotnie w stosunku do 2021 r. Nadal największym ryzykiem kwantyfikowanym jest ryzyko rynkowe, następnie odpowiednio ryzyko aktuarialne, kontrahenta i operacyjne, najniższym kwantyfikowanym ryzykiem jest ryzyko zdrowotne, z uwagi na niematerialną ekspozycję na niniejsze ryzyko. Natomiast udział ryzyka rynkowego w łącznym wymogu kapitałowym nieco się zwiększył, kosztem mniejszego udziału ryzyka aktuarialnego. Jest to spowodowane zmniejszeniem ryzyka aktuarialnego m.in. na skutek zmniejszającego się portfela umów i wynikającej z tego aktualizacji założeń aktuarialnych.

Poniżej przedstawiony jest wykres określający profil ryzyka Spółki na koniec 2022 r., w porównaniu do 2021 r., odzwierciedlony przez wartość niezdywersyfikowanego wymogu kapitałowego wg formuły standardowej, w podziale na główne kategorie ryzyka:



Wymóg kapitałowy w 2022 r. zmniejszył się kwotowo w stosunku do 2021 r. prawie w każdej z powyższych kategorii ryzyk, przede wszystkim z powodu zmniejszającego się portfela umów ubezpieczeń z UFK, a dodatkowo dla ryzyka aktuarialnego również w wyniku aktualizacji założeń. Zmniejszenie wartości aktywów UFK w koniec 2022 r., w stosunku do wartości z końca 2021 r., nastąpiło o kwotę 2,15 mld PLN, głównie na skutek wypłat z tytułu rezygnacji z umów oraz wypłat do klientów z tytułu dożycia do końca trwania umowy ubezpieczenia. Duży spadek aktywów UFK w 2022 roku dotyczył całego rynku ubezpieczeń inwestycyjnych w Polsce i jest pochodną zarówno bardzo trudnych warunków na rynkach kapitałowych w 2022 roku, ale i utrzymującego się odpływu środków finansowych przez klientów m.in. z powodu niepewności co do sytuacji ekonomicznej i geopolitycznej. Pomimo znacznego odpływu aktywów UFK, Open Life na koniec 2022 roku utrzymuje się na 4 pozycji pod względem aktywów zgromadzonych w UFK, wśród Towarzystw posiadających umowy ubezpieczenia z UFK¹.

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

W roku 2022 nie wystąpiły przesłanki wskazane w Art. 250 Ust. 5 Ustawy ubezpieczeniowej dotyczące zmian profilu ryzyka Open Life Towarzystwo Ubezpieczeń Życie S.A. mogące wpłynąć na znaczną zmianę kapitałowego wymogu wypłacalności. W związku z tym nie występowała konieczność ponownego obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności w ciągu roku.

C.1 Ryzyko aktuarialne

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

Ryzyko ubezpieczeniowe w Spółce obejmuje następujące rodzaje ryzyk:

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

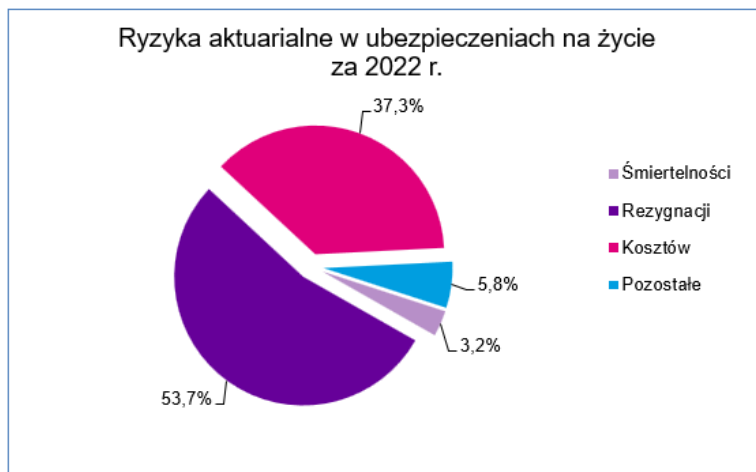
W Towarzystwie ryzyko aktuarialne dotyczy ubezpieczeń na życie oraz ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie. Ocena ilościowa ryzyka aktuarialnego dokonywana jest na podstawie formuły standardowej. Ryzyko aktuarialne w trakcie okresu sprawozdawczego spadło zarówno kwotowo, jak i procentowo (tj. jako udział niniejszego ryzyka w łącznym niezdywersyfikowanym wymogu wypłacalności) na skutek zmniejszającego się portfela

¹ Źródło: analizy.pl

umów z UFK oraz na skutek zmiany założeń aktuarialnych do projekcji rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, o czym jest mowa w rozdz. D.2.

Najistotniejszym ryzykiem aktuarialnym w Spółce w 2022 roku, podobnie jak w latach poprzednich, jest ryzyko rezygnacji z umów. Wielkość tego ryzyka jest ściśle powiązana z wielkością oraz zyskownością portfela umów ubezpieczenia. Kolejnym ryzykiem jest ryzyko wzrostu kosztów, które również jest proporcjonalne do wielkości portfela. Pozostałe ryzyka aktuarialne nie są ryzykami istotnymi materialnie, z uwagi na fakt posiadania przez Spółkę w portfelu przede wszystkim produktów z UFK o charakterze inwestycyjnym.

Udział procentowy poszczególnych ryzyk aktuarialnych dotyczących ubezpieczeń na życie, bez uwzględnienia efekty dywersyfikacji, na koniec 2022 r. przedstawia wykres poniżej:



Spółka nie identyfikuje istotnych koncentracji w ryzyku aktuarialnym.

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

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

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

C.2 Ryzyko rynkowe

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

Ryzyko rynkowe w Spółce obejmuje następujące kategorie ryzyk:

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

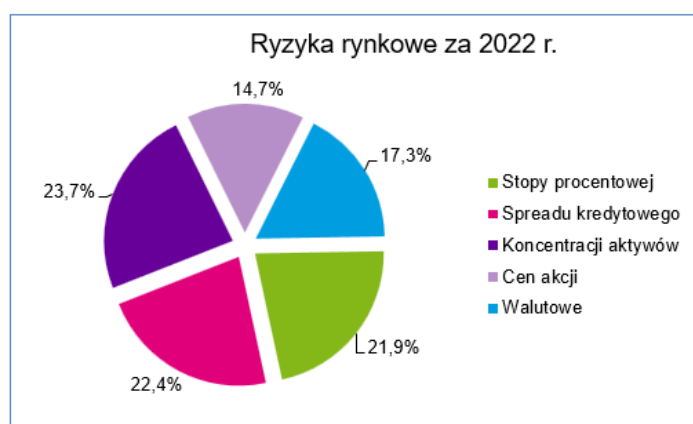
W przypadku produktów o charakterze inwestycyjnym ze składką jednorazową lub regularną ryzyko rynkowe, na które narażona jest Spółka jest ograniczone za sprawą przeniesienia ryzyka na ubezpieczającego przez umowę

ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym UFK, gdzie ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający. Ryzyko rynkowe dotyczy zarówno produktów opartych o UFK, jak i inwestycji własnych Towarzystwa.

Kwotowa wartość wymogu kapitałowego dla ryzyka rynkowego kwantyfikowanego wg formuły standardowej, podobnie jak dla ryzyka aktuarialnego, obniżyła się w 2022 r. w stosunku do roku 2021. Natomiast udział procentowy tego ryzyka (procentowo liczony jako udział w łącznym niezdywersyfikowanym wymogu wypłacalności) zwiększył się w stosunku do roku 2021, z uwagi na znaczne zmniejszenie udziału ryzyka aktuarialnego. Ryzyko rynkowe nadal jest największym mierzalnym ryzykiem na jakie Spółka jest narażona. Najistotniejszymi ryzykami rynkowymi są ryzyko koncentracji aktywów, ryzyko spreadu kredytowego oraz ryzyko stopy procentowej, kolejnymi ryzyko walutowe oraz ryzyko cen akcji. Natomiast żadne z ryzyk rynkowych na koniec 2022 r. nie było dominujące, rozkład poszczególnych modułów ryzyk rynkowych w łącznym wymogu rynkowym był dość równomierny. W wyniku występowania w składzie UFK oraz w aktywach własnych, aktywów wrażliwych na zmiany kursy walut, Towarzystwo posiada ekspozycję na ryzyko walutowe. W okresie sprawozdawczym kwotowa ekspozycja ryzyk rynkowych obniżyła się w stosunku do wartości w 2021 r. dla części odpowiadającej umowom UFK w wyniku zmniejszającego się portfela umów. Natomiast dla aktywów własnych Towarzystwa ryzyko rynkowe łącznie zachowane jest na podobnym poziomie.

Spółka do wyliczenia wymogów kapitałowych dla ryzyk rynkowych stosuje zasadę opartą na ocenie ze względu na pierwotne ryzyko (tzw. zasada look-through approach). Do oceny ryzyk dla aktywów będących w składzie UFK lub aktywów własnych, inwestujących w fundusze inwestycyjne FIO lub FIZ, Spółka opiera się na najbardziej aktualnych, dostępnych sprawozdaniach niniejszych funduszy.

Udział procentowy poszczególnych ryzyk rynkowych, bez uwzględnienia efektu dywersyfikacji, na koniec 2022 r. przedstawia wykres poniżej:



Dla ryzyka rynkowego Spółka identyfikuje koncentrację w ryzyku koncentracji aktywów, spowodowaną ekspozycją aktywów na ryzyko Spółki w ramach jednego rodzaju aktywów (inwestycje własne w jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania).

Spółka zarządza ryzykiem rynkowym poprzez:

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

C.2.1 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora

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

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

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

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

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

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

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

W roku 2022 występowały zidentyfikowane w poprzednich okresach konflikty interesów w działalności inwestycyjnej wynikające m.in. inwestowania aktywów klientów w aktywa zarządzane przez podmioty z grupy kapitałowej oraz z otrzymywania przez Spółkę korzyści finansowych wynikających z inwestowania środków w określone aktywa. Spółka ustaliła działania mające na celu zarządzenie konfliktami interesów.

C.3 Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe odzwierciedla ryzyko możliwych strat, w związku z nieoczekiwanym niewykonaniem zobowiązań przez kontrahentów i dłużników lub pogorszenia się ich zdolności kredytowej.

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

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

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

Na koniec okresu sprawozdawczego ekspozycja ryzyka niewykonania zobowiązania przez kontrahenta była na poziomie minimalnie wyższym od wartości z końca 2021 r.

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

C.4 Ryzyko płynności

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek wyniosła -0,8 mln PLN.

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

Zgodnie z art. 293 oraz 295 Rozporządzenia Delegowanego Spółka prezentuje istotne zdarzenia, które miały miejsce w okresie sprawozdawczym i które wywarły istotny wpływ na zakład ubezpieczeń, w szczególności na ryzyko płynności, opis środków zastosowanych w celu oceny ryzyka płynności (w tym wynikającego z wpływu opisanych niżej zdarzeń) oraz zastosowane techniki w celu ograniczania ryzyka i procesu jego ciągłego monitorowania.

Szereg wydarzeń w roku 2022 r. tj.

- 1) problemy a następnie restrukturyzacja największego dystrybutora produktów Spółki – tj. Getin Noble Bank S.A.,
- 2) upadłość drugiego co do wielkości dystrybutora produktów Spółki – tj. Open Finance S.A.,
- 3) zawirowania rynkowe związane z agresją Rosji na Ukrainę,
- 4) czynniki makroekonomiczne – szybki wzrost stóp procentowych powodujący spadek wyceny rynkowej UFK (w pierwszej połowie roku), wysoka inflacja,

dotkliwie wpłynęły na poziom umorzeń z UFK. Wzmoczone wykupy wpłynęły na zwiększenie presji na płynność w ubezpieczeniowych funduszach kapitałowych oraz w funduszach inwestycyjnych (zamkniętych oraz otwartych), w które inwestują produkty UFK Spółki.

Spółka podejmuje szereg inicjatyw mających na celu analizę oraz zmniejszenie wzmoczonych wykupów oraz utrzymania płynności zakładu ubezpieczeń oraz funduszy m.in.:

- monitorowanie współczynników rezygnacji z częstotliwością miesięczną w ramach sprawozdawczości zarządczej oraz porównanie poziomu rzeczywistych rezygnacji z poziomem założonym przy wycenie produktów,
- cykliczne spotkania Komitetu Jakości Portfela, m.in. w zakresie omówienia danych i analiz dotyczących rezygnacji, wydawania rekomendacji działań mających na celu utrzymanie klientów,

- w okresie prolongaty prowadzenie akcji skierowanej do klientów mających na celu przypomnienie o terminie płatności składek (sms'y przypominające, pisma z informacją o prolongacie, kontakt telefoniczny z klientami),
- w umowach z dystrybutorami wprowadzenie mechanizmu claw backów w przypadku wcześniejszej rezygnacji z umowy przez klienta,
- przygotowanie komunikatów do klientów i dystrybutorów w przypadku zajścia zmian lub zdarzeń mogących mieć wpływ na pytania klientów i/lub decyzje dotyczące rezygnacji,
- dokonanie w 2022 r. transakcji na aktywach własnych celem wsparcia płynności w UFK opartych o FIZ,
- monitorowanie i analizowanie ryzyka płynności dla UFK inwestujących w FIZ m.in. w trakcie posiedzeń Komitetu Inwestycyjnego na podstawie informacji otrzymywanych od zarządzającego funduszami,
- monitorowanie wskaźników zmian cen jednostek uczestnictwa wybranych UFK,
- codzienne monitorowanie zleceń umorzeń z produktów UFK; stały kontakt z zarządzającym funduszami FIZ w zakresie utrzymania odpowiedniego poziomu płynności,
- w 2022 r., z powodu wzmożonych wykupów z produktów UFK dokonywanych przez klientów, aby nie dopuścić do zwieszenia, redukcji wypłat lub sprzedaży aktywów FIZ z dużym dyskontem przez TFI, co mogłoby skutkować następnie zawieszeniem, redukcją wypłat lub spadkiem wartości umów UFK, Spółka dokonała kilku transakcji na aktywach własnych, celem wsparcia płynności przedmiotowych FIZ.

Dodatkowo Spółka przeprowadziła analizę płynności UFK opartych na obligacjach korporacyjnych oraz portfela własnego Open Life. Analiza wykazała, że w scenariuszu rezygnacji zgodnym z założeniami best estimate Spółka nie widzi istotnego ryzyka zagrożenia braku płynności i zagrożenia dla terminowej realizacji wykupów z UFK lub z dożyć klientów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania rzeczywiste stopy rezygnacji klientów w 2023 roku znajdowały się na niższych poziomach niż założone w best estimate.

Jednocześnie w przypadku zajścia czynników ryzyka, które mogłyby spowodować szok stóp wypowiedzeń w wysokości znacząco przekraczającej stopy założone w best estimate Spółka identyfikuje w takim przypadku niepewność dotyczącą kontynuacji działalności. W działalności ubezpieczeniowej – podobnie jak w systemie bankowym w przypadku potencjalnego odpowiednika „runu na bank” możliwości obsłużenia wszystkich wypłat klientów mogą być mniejsze, zatem poziom niepewności może wzrosnąć. W ocenie Spółki – realizacja na tyle istotnych czynników ryzyka, które mogłyby spowodować szok stóp wypowiedzeń w wysokości zbliżonej do obserwowanego w 2022 roku jest niska.

Dodatkowo wykonana przez Spółkę analiza pokazuje, że nawet w przypadku tak niekorzystnego scenariusza jak powtórzenie stóp wypowiedzeń z 2022 roku Spółka i zarządzający funduszami mogą przeprowadzić operacje wcześniejszej sprzedaży niektórych aktywów w celu pozyskania środków, które umożliwią zachowanie płynności funduszy opartych (pośrednio) na obligacjach korporacyjnych i terminową realizację zleceń klientów.

Zgodnie z informacją podaną na stronie internetowej Getin Bank S.A. w dniu 30 listopada 2022 roku Administrator Getin Noble Bank S.A. poinformował o rozpoczęciu procesu sprzedaży akcji Noble Funds TFI S.A. Proces jest nadal w toku. Zmiana właściciela przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych w negatywnym scenariuszu może wpłynąć niekorzystnie na Spółkę w przypadku ewentualnej zmiany zarządzającego funduszami oraz polityki inwestycyjnej i płynnościowej prowadzącej do redukcji odkupów przez FIZ. W przypadku potencjalnej redukcji wykupów przez FIZ z powyższych lub innych przyczyn przy nałożeniu na to szoku stóp wypowiedzeń w wysokości znacznie przekraczającej stopy założone w scenariuszu *best estimate* sytuacja ta może stanowić dla Spółki czynnik ryzyka w postaci utraty płynności. Wynikać ono może z braku możliwości obsłużenia wzmożonych (znacząco wyższych niż w scenariuszu *best estimate*) wniosków klientów o wykup z umów Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych opartych o FIZ ze względu na niewystarczające środki płynne zabezpieczające ewentualne roszczenia pieniężne z tego tytułu.

Połączenie scenariuszy, w których hipotetycznie wprowadzona zostałaby redukcja odkupów przez FIZ oraz szok wypowiedzeń w ilości porównywalnej do 2022 roku spowodowałoby pojawienie się istotnej niepewności dotyczącej kontynuacji działalności. Spółka ocenia prawdopodobieństwo zajścia obu niekorzystnych scenariuszy jednocześnie jako niskie.

C.5 Ryzyko operacyjne

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

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

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

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

Zgodnie z zasadami formuły standardowej, wymóg kapitałowy dla ryzyka operacyjnego określany jest w oparciu o wysokość składki zarobionej, wartość rezerw oraz wysokość kosztów dotyczących ubezpieczeń z UFK. Na koniec 2022 roku wartość wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego wyliczanego na podstawie formuły standardowej była na poziomie bardzo zbliżonym do wartości z końca 2021 roku.

C.6 Pozostałe istotne ryzyka

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

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

C.7 Wszelkie inne informacje

C.7.1 Analiza profilu ryzyka

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

C.7.2 Test warunków skrajnych i analizy wrażliwości

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

W szczególności Towarzystwo przeprowadziło w 2022 r. następujące testy wrażliwości współczynnika kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego zgodnie z zasadami formuły standardowej:

Ryzyko	Scenariusz	wsp. pokrycia SCR	zmiana wsp. pokrycia w p.p.
	bazowy - dane za III kw. 2022	162,79%	
Akcji	spadek o 20% na dzień bilansowy	162,57%	-0,22%
Kosztów	wzrost o 10% (trwale)	155,28%	-7,51%
rezygnacji z umów	wzrost o 10% (trwale) ²	163,95%	1,16%

Test wzrostu trwale o 10% założeń dotyczących rezygnacji z umów, powoduje podwyższenie współczynnika pokrycia o ok 1,2 p. p. na bazie danych za III kw. 2022 r. W tym teście obniżenie środków własnych kwotowo jest większe niż obniżenie SCR, natomiast procentowo nieco więcej obniża się wymóg kapitałowy SCR niż środki własne, stąd ostatecznie pokrycie SCR minimalnie się poprawia.

Dodatkowo w 2022 r. Towarzystwo przeprowadziło analizy dotyczące następujących scenariuszy:

- ryzyka zmniejszenia wynagrodzenia otrzymywanego przez Towarzystwo od TFI,
- ryzyko zmian ekonomicznych wpływających na rynek ubezpieczeń, realizujące się poprzez spadki wartości produktów z UFK oraz trwale zwiększenie rezygnacji z umów.

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

C.7.3 Istotne koncentracje ryzyka

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

D. Wycena dla celów wypłacalności

W niniejszym rozdziale zostały zaprezentowane informacje na temat istotnych składowych bilansu Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku w porównaniu z danymi na 31 grudnia 2021 roku.

Pełen wykaz pozycji bilansowych Towarzystwa do celów wypłacalności na koniec 2022 roku znajduje się w Załączniku do niniejszego Sprawozdania.

D.1 Aktywa

D.1.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

² dotyczy tylko tych umów, dla których wzrost współczynnika rezygnacji powoduje zwiększenie zobowiązań

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

Aktywa tytułem podatku odroczonego nie są dyskontowane.

Dane dotyczące aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2022	53 879	49 037
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2021	79 798	69 757

Aktywo z tytułu odroczonego podatku wg Wypłacalność II w wysokości 53 879 tys. PLN w 2022 roku oraz 79 798 tys. PLN w 2021 roku, składa się z następujących pozycji:

tys. PLN	2021	2022
niezrealizowane straty na lokatach	36 425	28 584
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności aktywówanych kosztów akwizycji	9 011	2 197
strata podatkowa	24 422	10 991
pozostałe rezerwy	8 912	9 463
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności WNIP	457	443
obniżenie w bilansie do celów wypłacalności wartości innych aktywów, tj. rozliczeń międzyokresowych czynnych, należności z tytułu ubezpieczeń, depozytów Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (dalej „ZFŚS”) oraz podwyższenia wartości pozostałych zobowiązań, korekta wyceny obligacji korporacyjnych	413	2 128
pozostałe zobowiązania, udziały w jednostkach powiązanych	81	74
różnica wynikająca z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do celów wypłacalności	77	0

Towarzystwo przeprowadziło test na odzyskiwalność aktywów podatkowych wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku. Na bazie analizy nie stwierdzono ryzyka nieodzyskania powstałego aktywa, a tym samym konieczności utworzenia odpisu aktualizującego aktywo z tytułu podatku odroczonego.

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

D.1.2 Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)

D.1.2.1 Akcje i udziały – nienotowane

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

Dane dotyczące akcji i udziałów nienotowanych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Akcje i udziały – nienotowane w 2022	1 378	1 378
Akcje i udziały – nienotowane w 2021	9 271	9 271

D.1.2.2 Obligacje państwowe

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

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

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

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

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

Ryzyko kredytowe dla tych emitentów przyjmowane jest na poziomie zero.

Dane dotyczące obligacji państwowych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Obligacje państwowe w 2022	39 389	44 988
Obligacje państwowe w 2021	95 057	97 232

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

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

Dane dotyczące jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Jednostki funduszy inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne w 2022	264 331	264 331
Jednostki funduszy inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne w 2021	63 930	63 930

Spółka inwestuje środki własne oraz w ramach UFK w jednostki uczestnictwa funduszu CVI SICAV-SIF S.A. – CVI CEE Direct Lending oraz CVI SICAV-SIF S.A. – CVI CEE Junior Debt. CVI CEE Direct Lending oraz CVI CEE Junior Debt nie posiada odrębnej od CVI SICAV-SIF osobowości prawnej i stanowi wyodrębnioną masę majątkową CVI SICAV-SIF. Zasady funkcjonowania CVI SICAV-SIF określa w szczególności:

- 1) Luksemburska ustawa o specjalistycznych funduszach inwestycyjnych;
- 2) Luksemburska ustawa o spółkach handlowych;
- 3) Statut;
- 4) Prospekt.

CVI SICAV-SIF jest wpisany do luksemburskiego rejestru RCS (*Registre de Commerce et des Sociétés*) pod numerem B212729. RCS jest odpowiednikiem polskiego Krajowego Rejestru Sądowego. CVI SICAV-SIF jest również wpisany do rejestru specjalistycznych funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez luksemburski organ nadzoru nad sektorem finansowym – CSSF (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*) pod numerem O00011016.

CVI SICAV-SIF ma status alternatywnego funduszu inwestycyjnego. Zgodnie z pkt 3 Prospektu, CVI SICAV-SIF jest kwalifikowany jako alternatywny fundusz inwestycyjny i jest zarządzany przez Finexis S.A., który pełni funkcję zarządzającego alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (AIFM).

CVI SICAV-SIF jest podmiotem nadzorowanym - zgodnie z artykułem 42 Luksemburskiej ustawy o specjalistycznych funduszach inwestycyjnych jego działalność wymaga uzyskania zezwolenia CSSF (luksemburski organ nadzoru). Depozytariuszem funduszu jest Q Securities S.A. oddział w Luksemburgu. Wyceną aktywów funduszu zajmuje się profesjonalny podmiot MGW Corporate Consulting Group Sp. z o.o.

Audytorem funduszu jest Artemis Audit & Advisory Sàrl – sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego funduszu za 2021 rok nie zawierało zastrzeżeń.

Przed zakupem powyższych certyfikatów Spółka dokonała dokładnej weryfikacji dokumentów korporacyjnych funduszu (statu, prospekt) oraz wnikliwie przeanalizowała sytuację finansową funduszu wraz z CVI Dom Maklerski Sp. z o.o., pełniącą rolę Investment Managera funduszu.

Spółka do wyliczenia wymogów kapitałowych dla ryzyk rynkowych stosuje zasadę opartą na ocenie ze względu na pierwotne ryzyko (tzw. zasada look-through approach). Do oceny ryzyk dla aktywów będących w składzie UFK lub aktywów własnych, inwestujących w fundusze inwestycyjne FIO lub FIZ, Spółka opiera się na najbardziej aktualnych, dostępnych sprawozdaniach niniejszych funduszy, co jest zgodne z praktyką rynkową. W przypadku CVI SiCAV-SIF Spółka wykorzystała sprawozdanie za 2021 rok (fundusz publikuje sprawozdania roczne). Zgodnie z obowiązującym prawem Spółka nie może otrzymać danych przed publikacją sprawozdania przez fundusz (data graniczna to 30 kwietnia 2023 roku), chyba że Spółka złoży funduszowi stosowne zobowiązanie do zachowania poufności, obejmujące m.in. zakaz wykorzystania udostępnionych informacji.

Po zawarciu przez Spółkę ww. zobowiązania, fundusz będzie mógł przekazać jej, a Spółka następnie audytorowi niniejszego sprawozdania, pełny skład funduszu na 31.12.2022 rok wraz z modelami wyceny poszczególnych papierów wartościowych w celu stworzenia możliwości zdobycia dowodów z badania.

Dane dotyczące zakupów wybranych certyfikatów inwestycyjnych w 2022 roku na portfel inwestycyjny Spółki prezentuje tabela:

tys. PLN	Ilość certyfikatów	Wartość na dzień 31.12.2022 r.
CVI SICAV-SIF S.A. – CVI CEE DIRECT LENDING	116 913,89	133 785
Noble Fund Private Debt FIZ AN	39 953	55 422

Wartość certyfikatów oparta jest o wycenę emitenta przeprowadzaną z częstotliwością określoną w statucie funduszu. Wycena certyfikatów została przeprowadzona przez emitenta metodą wartości aktywów netto funduszu w oparciu o wycenę składników lokat funduszu.

D.1.2.4 Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Dane dotyczące depozytów na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w 2022	5 353	5 377
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w 2021	71 929	71 965

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

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

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

Dane dotyczące aktywów dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w 2022	2 385 316	2 385 316
Aktywa dla ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym w 2021	4 537 381	4 537 381

Dane dotyczące zakupów wybranych certyfikatów inwestycyjnych na portfel UFK w 2022 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Ilość certyfikatów	Wartość na dzień 31.12.2022 r.
CVI SICAV-SIF S.A. – CVI CEE DIRECT LENDING	78 080,86	89 348,71
Noble Fund Private Debt FIZ AN	153 100	217 331,57

Wartość certyfikatów oparta jest o wycenę emitenta przeprowadzaną z częstotliwością określoną w statucie funduszu. Wycena certyfikatów została przeprowadzona przez emitenta metodą wartości aktywów netto funduszu w oparciu o wycenę składników lokat funduszu.

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

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

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

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

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

- zmianie uległa jego sytuacja majątkowa i finansowa dłużnika na dzień wyceny w stosunku do ostatniej wyceny,

- oszacowanie prawdopodobieństwa pogorszenia się sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika do dnia zapłaty. Należności przewidywane do rozliczenia w terminie jednego roku od dnia bilansowego nie podlegają dyskontowaniu.

Dane dotyczące pozostałych należności na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) w 2022	39 621	39 621
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej) w 2021	21 961	21 961

Poniżej w tabeli zamieszczono wiekowanie pozostałych należności:

tys. PLN	na dzień		do 12 m-cy		powyżej 12 m-cy		przeterminowane	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Pozostałe należności	21 961	39 621	21 345	37 313	616	616	0	1 692

D.1.5 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Dane dotyczące środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w 2022	7 138	7 138
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w 2021	6 909	6 909

D.2 Rezerwy techniczno-ubebezpieczeniowe

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

Poniższe zestawienie przedstawia informacje o wysokości w tys. PLN rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych utworzonych do celów wypłacalności, na dzień 31 grudnia 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku, odrębnie dla każdej linii biznesu, w podziale na wartość najlepszego oszacowania oraz margines ryzyka.

Linia biznesu	Nazwa Linii Biznesowej	Rok	Rezerwa techniczno-ubebezpieczeniowa	w tym:	
				najlepsze oszacowanie	margines ryzyka
29	Ubezpieczenia zdrowotne	2022	797	794	3
		2021	769	766	3
30	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	2022	0	0	0

		2021	0	0	0
31	Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	2022	2 588 121 684	2 578 532 032	9 589 652
		2021	4 630 388 202	4 612 942 486	17 445 715
32	Pozostałe ubezpieczenia na życie	2022	35 376 115	35 245 037	131
		2021	34 730 695	34 599 842	131
Łącznie		2022	2 624 294 528	2 614 570 847	9 723 682
		2021	4 665 887 502	4 648 308 037	17 579 465

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

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

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

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

D.2.2.1 Najlepsze oszacowanie

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

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

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

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

W powyższy sposób zostało policzone najlepsze oszacowanie rezerw dla 99,9% portfela (mierzonych wartością rezerw dla celów wypłacalności, z wyłączeniem rezerw na niewypłacone odszkodowania i świadczenia). Dla pozostałych niemodelowanych produktów najlepsze oszacowanie rezerw jest przyjęte w wysokości rezerwy dla celów rachunkowości.

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

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

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

Przyjęte w modelowaniu założenia dotyczące zachowań klientów (np. rezygnacji z polis) wynikają z badań zgromadzonych przez Spółkę danych odnośnie rzeczywistych zachowań klientów w poszczególnych produktach w poprzednich latach (tzw. *experience study*). Założenia dotyczące kosztów administracyjnych opierają się na analizie ponoszonych przez Spółkę kosztów i ich alokację do odpowiednich rodzajów kosztów i grup produktowych oraz założeniach prospektywnych dotyczących poziomu kosztów ponoszonych przez spółkę w przyszłości, które zostały uspojnione z planem finansowym Spółki. Niepewność i źródła tej niepewności wynikające z przyjętych założeń oraz ze sposobu ich konstrukcji są opisane szczegółowo w rozdziale D.2.3.

Założenia ekonomiczne są ustalone na dzień 31 grudnia 2022 roku. Do wyznaczenia wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Spółka używa krzywych stóp procentowych wolnych od ryzyka publikowanych przez EIOPA.

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

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

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

D.2.2.2 Margines ryzyka

Margines ryzyka obliczany jest metoda kosztu kapitału dla scenariusza transferowego, w którym wszystkie zobowiązania są przenoszone z jednego zakładu ubezpieczeniowego na inny. Zakłada się, że zakład przejmujący zobowiązania nie posiada, żadnych innych zobowiązań, do momentu ich przejęcia, oraz nie akceptuje żadnych innych ryzyk. Z kolei środki własne Towarzystwa, z którego zdejmowane są zobowiązania, po ich transferze, są równe kapitałowemu wymogowi wypłacalności SCR zakładu odniesienia. Margines ryzyka został ustalony w kwocie koniecznej do zapewnienia pokrycia przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności, przy czym stopa kosztu kapitału wynosi 6%, zgodnie z Art. 39 Rozporządzenia Delegowanego, a wartości przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności ustalone zostały przy użyciu modelu projekcyjnego. Jednocześnie zastosowano uproszczenia w wyliczeniu przyszłych kapitałowych wymogów wypłacalności, dopuszczone przez Wytyczną nr 62 wytycznych EIOPA, dotyczących wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych³, przy czym zastosowane uproszczenia nie mają istotnego charakteru, a przyjęte metody uproszczenia odpowiadają Metodzie nr 1 określonej w tej Wytycznej.

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

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

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

- niepewność terminów, częstotliwości i dotkliwości zdarzeń ubezpieczeniowych,

³ dokument: „EIOPA-BoS-14-166_Wytyczne dotyczące wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych”

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

Ze względu na charakter działalności Spółki, Funkcja Aktuariałna ocenia, że największe znaczenie na niepewność rezerw ma realizacja założeń odnośnie rezygnacji z polis, kosztów administracyjnych, a także założeń odnoszących się do procesów reklamacyjnych i postępowań sądowych. Funkcja Aktuariałna ocenia, że w 2022 roku istotnie wzrosła niepewność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w związku z założeniami odnośnie rezygnacji i kosztów administracyjnych.

Niepewność wynikająca z realizacji założeń odnośnie rezygnacji z polis

W roku 2022 Towarzystwo doświadczyło rezygnacji istotnie wyższych niż założone przy kalkulacji rezerw na 31.12.2021. W ocenie Towarzystwa wpływ na to miały czynniki opisane szczegółowo w rozdziałach A.1.3 i A.5.

Przy konstrukcji prawdopodobieństw rezygnacji klientów Towarzystwo opiera się na danych historycznych. Sposób konstrukcji tych założeń uwzględnia okresy zarówno niższych, jak i podwyższonych rezygnacji klientów, które obserwowano w przeszłości. Prawdopodobieństwa te odzwierciedlają osąd Towarzystwa co do najbardziej prawdopodobnych przyszłych zachowań klientów. Istnieje jednak możliwość wystąpienia w przyszłości zdarzeń, które spowodują istotnie wyższe rezygnacje klientów niż założone przy kalkulacji rezerw.

Jako ocenę poziomu niepewności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych związanych z wysokością przyszłych rezygnacji Funkcja Aktuariałna oszacowała poziom rezerw w scenariuszu trwałego wzrostu wskaźników rezygnacji o 50% (tj. wysokość szoku stosowanego do kalkulacji Kapitałowego wymogu wypłacalności).

Najlepsze oszacowanie na 31.12.2022	Najlepsze oszacowanie w scenariuszu trwałego wzrostu rezygnacji	Różnica
2 614 570 847	2 627 327 293	12 756 446

Niepewność wynikająca z realizacji założeń odnośnie poziomu kosztów administracyjnych

W roku 2022 Towarzystwo odnotowało wzrost poziomu ponoszonych kosztów administracyjnych i obsługi polis. Wpływ na to miały przede wszystkim tendencje inflacyjne. Z drugiej strony skutek nasilenia rezygnacji klientów istotnie zmalała liczba klientów i portfel aktywów UFK. W efekcie istotnie wzrosło obciążenie kosztami w przeliczeniu na jednego klienta (lub jedną polisę).

Przy konstrukcji założeń kosztowych do celów projekcji przyszłych przepływów pieniężnych Towarzystwo uwzględnia, że całość przyszłych kosztów administracyjnych będzie pokryta przez polisy, które obecnie znajdują się w portfelu oraz nową sprzedaż. Z tego względu istotnym parametrem wpływającym na część kosztów alokowanych do obecnego portfela Spółki – które przekładają się na wysokość rezerw – jest zakładana wielkość przyszłych poziomów sprzedaży. Przy konstrukcji założeń odnośnie kosztów administracyjnych uwzględniono założenia Zarządu odnośnie przyszłych poziomów sprzedaży. Jednocześnie, ze względu na niepewność związaną z realizacją tych założeń, dla celów kalkulacji narzutów kosztowych zostały one (tj. poziom sprzedaży) zmniejszone w kolejnych latach o ok. 12-14%.

Funkcja aktuariałna ocenia, że założenia kosztowe stanowią istotne źródło niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych. W przypadku braku realizacji założeń sprzedażowych lub wzrostu kosztów ogólnych Spółki ponad poziom prognozowany przez Zarząd może nastąpić większy niż planowano wzrost narzutów kosztowych w poszczególnych produktach, co skutkowałoby wzrostem rezerw.

Jako ocenę poziomu niepewności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych związanych z wysokością przyszłych rezygnacji Funkcja Aktuariałna oszacowała poziom rezerw w hipotetycznym scenariuszu:

- realizacja założeń sprzedażowych na poziomie 50%,
- jednocześnie brak istotnej redukcji w kosztach ogólnych działalności Spółki w horyzoncie 5 lat.

Scenariusz taki powoduje dużo wyższe obciążenie obecnych produktów przyszłymi kosztami i przekłada się na zwiększenie rezerw.

Najlepsze oszacowanie na 31.12.2022	Najlepsze oszacowanie - scenariusz istotnie zwiększonych kosztów	różnica
2 614 570 847	2 639 233 896	24 663 050

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

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

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

- Brak marginesu ryzyka w przypadku rezerw dla celów rachunkowości.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności kalkulowane są na podstawie modeli przepływowych odpowiednich prognozowanych przepływów pieniężnych, podczas gdy np. w przypadku rezerw dla celów rachunkowości ubezpieczeń na życie, jeśli ryzyko lokaty ponosi ubezpieczający, rezerwy tworzy się w wysokości wartości lokaty dokonanej zgodnie z postanowieniami zawartej umowy ubezpieczenia na życie.
- Stopa procentowa do dyskontowania: na potrzeby określenia wypłacalności zastosowana została krzywa stopy procentowej wolnej od ryzyka zadana przez EIOPA, natomiast na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym zastosowana jest stała stopa procentowa (stopa techniczna stosowana przez Spółkę w momencie startu polisy), zamrożona na przyszłe lata, lecz nie większa niż maksymalna stopa techniczna wynikająca z regulacji prawnych.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto natomiast na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym na bazie składki netto.
- Koszty: Wypłacalność II – brana jest pod uwagę projekcja wszystkich kosztów, podczas gdy według PSR nie uwzględnia się kosztów, z wyjątkiem rezerw na koszty w produktach, gdzie brak jest przyszłych przychodów.
- Założenia co do rezygnacji z umów i wykupów brane są pod uwagę w Wypłacalność II, takich założeń nie uwzględnia się na potrzeby Sprawozdania finansowego.
- Rezerwy na potrzeby wyceny w Sprawozdaniu finansowym nie mogą być ujemne – takiego ograniczenia nie ma w przypadku raportowania na potrzeby Wypłacalność II.

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

Poniższa tabela przedstawia porównanie w tys. PLN rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wypłacalności i rezerw dla celów sprawozdawczości dla poszczególnych produktów linii biznesu na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku.

Linia biznesu	Data	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
29	31.12.2022	797	794
	31.12.2021	769	766
30	31.12.2022	0	0
	31.12.2021	0	0
31	31.12.2022	2 588 122	2 585 883
	31.12.2021	4 630 388	4 706 517
32	31.12.2022	35 376	43 948
	31.12.2021	34 731	42 401

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

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

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

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

Kwoty należne z umów reasekuracji, na dzień 31 grudnia 2022 roku, wynosiły 49 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Towarzystwo nie posiada spółek celowych (spółek specjalnego przeznaczenia).

D.3 Inne zobowiązania

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

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

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

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

Pozostałe rezerwy wyceniane są w wartości godziwej przy zastosowaniu alternatywnych metod wyceny poprzez oszacowanie wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem rynkowej stopy procentowej

wolnej od ryzyka publikowanej przez EIOPA. Rezerwy z przewidywanym terminem rozliczenia do 12 miesięcy nie podlegają dyskontowaniu.

Dane na temat pozostałych rezerw na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w 2022	52 494	62 621
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe) w 2021	49 096	59 521

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

D.3.2 Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

Dane dotyczące rezerwy z tytułu odroczonego podatku na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2022	40 522	37 702
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2021	76 804	55 625

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku w bilansie do celów wypłacalności w wysokości 40 522 tys. PLN w 2022 roku oraz 76 804 tys. PLN w 2021 roku składa się z następujących pozycji:

tys. PLN	2021	2022
różnica wynikająca z wyceny rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do celów wypłacalności	16 231	1 629
usunięcie z bilansu do celów wypłacalności zobowiązań wobec pośredników, w związku z ich uwzględnieniem w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych	4 799	1 180
niezrealizowane zyski na lokatach	54 217	37 465
odsetki zarachowane	1 289	179
różnica wynikająca z wyceny rzeczowych aktywów trwałych do celów wypłacalności	78	6
korekta zobowiązań z tytułu ZFŚS	7	5
pozostałe różnice, w tym korekta wyceny obligacji państwowych, rozliczenia międzyokresowe, dyskonto zobowiązań długoterminowych	183	57

D.3.3 Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych

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

Zobowiązania z tytułu prowadzonej działalności ubezpieczeniowej obejmują kwoty wymagalne do dnia 31 grudnia 2022 roku w porównaniu z 31 grudnia 2021 roku.

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

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

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

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

Dane na temat zobowiązań z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w 2022	6 176	12 244
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych w 2021	6 718	31 975

Różnica między wartością do celów wypłacalności a wartością ze sprawozdania finansowego wynosząca w 2022 roku 6 068 tys. PLN oraz 25 257 tys. PLN w 2021 roku wynika ze zobowiązań wobec pośredników ubezpieczeniowych z tytułu prowizji płatnych ratałnie, które zostały uwzględnione w rezerwach techniczno-ubezpieczeniowych.

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

W pozycji Pozostałe zobowiązania do celów wypłacalności Towarzystwo ujmuje:

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

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

Dane na temat pozostałych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku prezentuje tabela:

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) w 2022	8 479	8 479
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej) w 2021	15 516	15 516

Poniżej w tabeli zamieszczono wiekowanie pozostałych zobowiązań:

tys. PLN	na dzień		do 12 m-cy		powyżej 12 m-cy	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Pozostałe zobowiązania	15 515	8 479	15 507	8 479	9	0

D.3.5 Zobowiązania podporządkowane

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka nie posiadała zobowiązań podporządkowanych.

D.4 Alternatywne metody wyceny

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

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

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

D.5 Wszelkie inne informacje

tys. PLN	Wartość bilansowa wg Wypłacalność II	Wartość bilansowa ze sprawozdania finansowego
Wartości niematerialne i prawne w 2022	0	2 331
Wartości niematerialne i prawne w 2021	0	2 406

Oprócz różnic w wycenie do celów wypłacalności a sprawozdaniem finansowym dotyczących rezerw techniczno – ubezpieczeniowych i podatku odroczonego, opisanych w punktach D.1.1., D.2.4. oraz D.3.2. Spółka zidentyfikowała następującą, istotną różnicę w wycenie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 2 331 tys. PLN w 2022 roku oraz 2 406 tys. PLN w 2021 roku. Różnica dotyczy głównie oprogramowania, którego wartość wyceniono w kwocie zero ze względu na to, że oprogramowanie jest specyficzne dla celów Towarzystwa, co oznacza brak możliwości sprzedaży, bądź zabronione jest odsprzedawanie posiadanych licencji. Oprócz powyższego Spółka nie identyfikuje różnic w wycenie do celów wypłacalności a sprawozdaniem finansowym.

E. Zarządzanie kapitałem

E.1 Środki własne

E.1.1 Zarządzanie środkami własnymi

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

Raz w roku Towarzystwo przygotowuje plan biznesowy, w którym integralną częścią jest prognoza wymogów kapitałowych.

E.1.2 Klasyfikacja środków własnych

Środki własne dla celów wypłacalności obejmują sumę:

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

E.1.2.1 Podstawowe środki własne

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku środki własne Towarzystwa zostały zaklasyfikowane do 1 i 3 kategorii środków własnych. Do kategorii 1 należą następujące pozycje: opłacony kapitał zakładowy, rezerwa uzgodnieniowa, środki własne z kategorii 1 pochodzą z pozycji bilansowych. Nie występują ograniczenia wpływające na dostępność tych środków własnych, stąd są wysokiej jakości.

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

Struktura podstawowych środków własnych na dzień 31 grudnia 2022 roku przedstawia się następująco:

tys. PLN	Razem	Kategoria 1 - nieograniczone	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy	95 500	95 500	-	
Rezerwa uzgodnieniowa	- 3 291	3 291	-	
Zobowiązania podporządkowane				
Wartość aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 357			13 357
Podstawowe środki własne razem	105 566	92 209	-	13 357

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

Rezerwa uzgodnieniowa w 2022 r. spadła w stosunku do 2021 r. Główną przyczyną zmiany jest spadek nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami, szczegółowy opis tej pozycji został ujęty w rozdz. E.1.3.

Struktura rezerwy uzgodnieniowej na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku przedstawia się następująco:

tys. PLN	2021	2022
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	169 058	108 170
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	9 373	2 604
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	98 494	108 857
Rezerwa uzgodnieniowa	61 191	-3 291

W 2022 r. nie wyemitowano środków własnych.

E.1.2.2 Uzupełniające środki własne

W trakcie 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2022 roku Spółka nie posiadała uzupełniających środków własnych.

E.1.2.3 Dostępne oraz dopuszczone środki własne

Dostępne oraz dopuszczone środki własne na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności SCR oraz minimalnego wymogu kapitałowego MCR na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały przedstawione w tabeli poniżej, jednocześnie z zestawieniem danych za poprzedni okres sprawozdawczy:

tys. PLN	2021	2022
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	159 685	105 566
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	156 691	92 209
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	159 685	104 323
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego (MCR)	156 691	92 209

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami wyniosła:

tys. PLN	Wartość wg Wypłacalność II	Wartość ze sprawozdania finansowego
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w 2022	108 170	107 530
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w 2021	169 058	112 048

Na dzień 31 grudnia 2022 roku w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2021 roku różnica pomiędzy kapitałem własnym w Sprawozdaniu statutowym, a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami wg Wypłacalność II przedstawia się następująco:

tys. PLN	2021	2022
Kapitały własne w sprawozdaniu finansowym	112 048	107 530
usunięcie z bilansu aktywowanych kosztów akwizycji	- 47 426	- 11 563
różnica w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	110 677	14 905
pozostałe korekty	24 979	- 4 724
korekta na aktywie i rezerwie na podatek odroczone z tytułu korekt opisanych powyżej	- 31 219	2 022
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami w sprawozdaniu na temat wypłacalności i kondycji finansowej	169 058	108 170

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

E.2 Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy

E.2.1 Kapitałowy wymóg wypłacalności

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku:

- kapitałowy wymóg wypłacalności SCR wyniósł: 81 mln PLN,
- współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności SCR dopuszczonymi środkami własnymi wyniósł: 129%.

Kapitałowy wymóg wypłacalności na dzień 31 grudnia 2022 roku w podziale na poszczególne moduły ryzyka przedstawiony jest poniżej (w tys. PLN), w porównaniu do wartości z roku 2021:

tys. PLN	2021	2022
Ryzyko rynkowe	65 653	53 461
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	14 157	15 600
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	61 310	31 478
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	16	14
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	-	-
Dywersyfikacja	- 35 390	-25 740
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności	105 745	74 813
Ryzyko operacyjne	5 639	5 945
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	- 3 405	-
Kapitałowy wymóg wypłacalności SCR	107 979	80 758

Kapitałowy wymóg wypłacalności SCR w 2022 roku obniżył się w porównaniu do 2021 roku, głównie w wyniku zmniejszającego się portfela umów UFK i aktualizacji założeń aktuarialnych. Szczegółowe informacje dotyczące zmian w poszczególnych kategoriach ryzyka zostały opisane w rozdziale C.

E.2.2 Minimalny wymóg kapitałowy

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku:

- minimalny wymóg kapitałowy MCR wyniósł: 22 mln PLN,
 - współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego MCR dopuszczonymi środkami własnymi wyniósł 414%.
- Dane wejściowe do wyliczania MCR są zawarte w załączniku: Minimalny Wymóg Kapitałowy S.28.01.01. do niniejszego sprawozdania.

E.3 Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat

Zgodnie z zasadami formuły standardowej, wartość kapitałowego wymogu wypłacalności brutto może zostać skorygowana ze względu na zdolność odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat (dalej: korekta).

Na koniec 2022 r. w ramach wyliczeń kapitałowego wymogu wypłacalności Towarzystwo nie wykazuje korekty z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat.

Dane dotyczące korekty za 2022 r. w porównaniu do wartości z 2021 r. przedstawia tabela poniżej:

tys. PLN	2021	2022
LAC DT - Korekta z tytułu zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat	- 3 405	0
LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 1 700	0
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu	- 1 705	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok	0	0
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata	0	0
Maksymalny LAC DT - Maksymalna możliwa wartość korekty z tytułu zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat	- 21 163	-15 344

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

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

E.5 Różnica między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym

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

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

Na dzień 31 grudnia 2022 roku oraz w trakcie 2022 roku Spółka nie wykazała niezgodności z minimalnym wymogiem kapitałowym MCR oraz z kapitałowym wymogiem wypłacalności SCR.

E.7 Wszelkie inne informacje

Do obliczania kapitałowego wymogu wypłacalności SCR Towarzystwo:

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

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

Imię i nazwisko

Stanowisko / Funkcja

Krzysztof Bukowski

Prezes Zarządu

.....
(podpis)

Izabela Śliwowska

Wiceprezes Zarządu

.....
(podpis)

Piotr Twardokęs

Wiceprezes Zarządu

.....
(podpis)

Jacek Skwierczyński

Członek Zarządu

.....
(podpis)

Warszawa, dnia 11.04.2023 roku

Załączniki: Roczne raporty QRT
Poniższe tabele zawierają dane w tys. PLN.

Bilans S.02.01.02

Aktywa

Wartość firmy

Aktywowane koszty akwizycji

Wartości niematerialne i prawne

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych

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

Lokaty (inne niż aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i dla ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)

Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)

Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe

Akcje i udziały

Akcje i udziały – notowane

Akcje i udziały – nienotowane

Dłużne papiery wartościowe

Obligacje państwowe

Obligacje korporacyjne

Strukturyzowane papiery wartościowe

Zabezpieczone papiery wartościowe

Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania

Instrumenty pochodne

Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozostałe lokaty

Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Pożyczki pod zastaw polisy

Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych

Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie

Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:

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

Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)

Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie

Ubezpieczenia na życie z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Ubezpieczenia na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe, i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Depozyty u cedentów

Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych

Należności z tytułu reasekuracji biernej

Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)

Akcje własne (posiadane bezpośrednio)

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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

Aktywa ogółem

R0010	0
R0020	0
R0030	0
R0040	53 879
R0050	0
R0060	1 852
R0070	355 943
R0080	0
R0090	9
R0100	1 378
R0110	0
R0120	1 378
R0130	84 873
R0140	39 389
R0150	45 484
R0160	0
R0170	0
R0180	264 331
R0190	0
R0200	5 353
R0210	0
R0220	2 385 316
R0230	0
R0240	0
R0250	0
R0260	0
R0270	49
R0280	0
R0290	0
R0300	0
R0310	49
R0320	42
R0330	8
R0340	0
R0350	0
R0360	500
R0370	103
R0380	39 621
R0390	0
R0400	0
R0410	7 138
R0420	34
R0500	2 844 436

Zobowiązania

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	
Najlepsze oszacowanie	
Margines ryzyka	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	
Najlepsze oszacowanie	
Margines ryzyka	
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)	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	
Najlepsze oszacowanie	
Margines ryzyka	
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)	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	
Najlepsze oszacowanie	
Margines ryzyka	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	
Najlepsze oszacowanie	
Margines ryzyka	
Pozostałe rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	
Zobowiązania warunkowe	
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Instrumenty pochodne	
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	
Zobowiązania podporządkowane	
Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	
Zobowiązania ogółem	
Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	

R0510	0
R0520	0
R0530	0
R0540	0
R0550	0
R0560	0
R0570	0
R0580	0
R0590	0
R0600	36 173
R0610	797
R0620	0
R0630	794
R0640	3
R0650	35 376
R0660	0
R0670	35 245
R0680	131
R0690	2 588 122
R0700	0
R0710	2 578 532
R0720	9 590
R0730	0
R0740	867
R0750	52 494
R0760	97
R0770	0
R0780	40 522
R0790	0
R0800	0
R0810	751
R0820	6 176
R0830	0
R0840	8 479
R0850	0
R0860	0
R0870	0
R0880	2 586
R0900	2 736 266
R1000	108 170

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych

tys. PLN

		Linie biznesowe dla zobowiązań z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Składki przypisane										
Brutto	R1410	1 450	0	73 403	25 961	0	0	0	0	100 814
Udział zakładu reasekuracji	R1420	20	0	0	217	0	0	0	0	237
Netto	R1500	1 430	0	73 403	25 744	0	0	0	0	100 577
Składki zarobione										
Brutto	R1510	1 452	0	73 580	26 017	0	0	0	0	101 049
Udział zakładu reasekuracji	R1520	20	0	0	218	0	0	0	0	238
Netto	R1600	1 432	0	73 580	25 799	0	0	0	0	100 811
Odszkodowania i świadczenia										
Brutto	R1610	405	0	2 184 124	17 710	0	0	0	0	2 202 239
Udział zakładu reasekuracji	R1620	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto	R1700	405	0	2 184 124	17 710	0	0	0	0	2 202 239
Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych										
Brutto	R1710	22	0	2 140 317	-1 909	0	0	0	0	2 138 430
Udział zakładu reasekuracji	R1720	6	0	0	1	0	0	0	0	7
Netto	R1800	16	0	2 140 317	-1 910	0	0	0	0	2 138 423
Koszty poniesione	R1900	2 054	0	56 710	15 056	0	0	0	0	73 820
Pozostałe koszty	R2500									0
Koszty ogółem	R2600									73 820

S.12.01.02

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

tys. PLN		Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym		Pozostałe ubezpieczenia na życie			Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi mi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja czynna	Ogółem (Ubezpieczenia na życie inne niż zdrowotne, w tym ubezpieczenia na życie związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	Ubezpieczenia zdrowotne (bezpośrednia działalność ubezpieczeniowa)		Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych (reasekuracja czynna)	Ogółem (Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie)		
			Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji	Umowy z opcjami i gwarancjami	Umowy bez opcji i gwarancji				Umowy z opcjami i gwarancjami						
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej, po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta, związane z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi obliczanymi łącznie – Ogółem	R0020	0	0			0			0	0	0	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka																	
Najlepsze oszacowanie																	
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	0		0	2 578 532		35 245	0	0	0	2 613 777		794	0	0	0	794
Kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz reasekuracji finansowej po dokonaniu korekty ze względu na oczekiwane straty w związku z niewykonaniem zobowiązania przez kontrahenta – Ogółem	R0080	0		0	0		8				8		42				42
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	0		0	2 578 532		35 237				2 613 769		752				752
Margines ryzyka	R0100	0	9 590			131			0	0	9 721	3			0	0	3
Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych																	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110								0	0					0	0	
Najlepsze oszacowanie	R0120			0	0		0	0	0	0	0		0	0	0	0	
Margines ryzyka	R0130								0	0	0				0	0	
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	0	2 588 122			35 376			0	0	2 623 498	797			0	0	797

S.23.01.01

Środki własne

tys. PLN

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

Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)

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

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

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

Fundusze nadwyżkowe

Akcje uprzywilejowane

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

Rezerwa uzgodnieniowa

Zobowiązania podporządkowane

Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Odliczenia

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych

Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach

	Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
R0010	95 500	95 500		0	
R0030	0	0		0	
R0040	0	0		0	
R0050	0		0	0	
R0070	0	0			
R0090	0		0	0	0
R0110	0		0	0	0
R0130	-3 291	-3 291			
R0140	0		0	0	0
R0160	13 357				13 357
R0180	0	0	0	0	0
R0220					
R0230	0	0	0	0	
R0290	105 566	92 209	0	0	13 357

Uzupełniające środki własne

Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie

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

Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie

Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych

Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE

Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE

Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE

Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE

Pozostałe uzupełniające środki własne

Uzupełniające środki własne ogółem

Dostępne i dopuszczone środki własne

Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)

Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR

Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR

Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR

SCR

MCR

Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR

Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR

R0300	0			0	
R0310	0			0	
R0320	0			0	
R0330	0			0	
R0340	0			0	
R0350	0			0	
R0360	0			0	
R0370	0			0	
R0390	0			0	
R0400	0			0	
R0500	105 566	92 209	0	0	13 357
R0510	92 209	92 209	0	0	
R0540	104 323	92 209	0	0	12 114
R0550	92 209	92 209	0	0	
R0580	80 758				
R0600	22 256				
R0620	129,18%				
R0640	414,31%				

Rezerwa uzgodnieniowa

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami

Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)

Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia

Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych

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

Rezerwa uzgodnieniowa

Oczekiwane zyski

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

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

Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem

	C0060	
R0700	108 170	-
R0710	0	-
R0720	2 604	-
R0730	108 857	-
R0740	0	-
R0760	-3 291	-
		-
R0770	-846	-
R0780	0	-
R0790	-846	-

S.25.01.21

Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową

tys. PLN
Ryzyko rynkowe
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie
Dywersyfikacja
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych
Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności

Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności

Ryzyko operacyjne
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE

Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego

Ustanowione wymogi kapitałowe

Kapitałowy wymóg wypłacalności

Inne informacje na temat SCR

Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304

Podejście do stawki podatkowej / Approach to tax rate

Podejście oparte na średniej stawce podatkowej

	Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	Parametry specyficzne dla zakładu	Uproszczenia
	C0110	C0090	C0100
R0010	53 461		0
R0020	15 600		
R0030	31 478	0	0
R0040	14	0	0
R0050	-	0	0
R0060	25 740		
R0070	-		
R0100	74 813		

C0100

R0130	5 945
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0200	80 758
R0210	0
R0220	80 758
R0400	0
R0410	0
R0420	0
R0430	0
R0440	0

Tak/Nie

C0109

R0590	Nie
-------	-----

LAC DT

C0130

Obliczanie korekty z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat / Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

LAC DT

LAC DT uzasadniona odwróceniem ujęcia zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego
LAC DT uzasadniona odniesieniem do możliwego przyszłego zysku ekonomicznego podlegającego opodatkowaniu
LAC DT uzasadniona przeniesieniem strat na wcześniejsze okresy, bieżący rok
LAC DT uzasadniona przeniesieniem na wcześniejsze okresy, przyszłe lata
Maksymalny LAC DT

R0640	0
R0650	0
R0660	0
R0670	0
R0680	0
R0690	-15 344

S.28.01.01

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

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

MCR_{NL} Result

	C0010
R0010	

tys.
PLN

Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spótek 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
Ubezpieczenia na wypadek utraty dochodów i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia pracownicze i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej z tytułu użytkowania pojazdów mechanicznych i reasekuracja proporcjonalna
Pozostałe ubezpieczenia pojazdów i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia morskie, lotnicze i transportowe i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia od ognia i innych szkód rzeczowych i reasekuracja proporcjonalna tych ubezpieczeń
Ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej ogólnej i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia kredytów i poręczeń i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia kosztów ochrony prawnej i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia świadczenia pomocy i reasekuracja proporcjonalna
Ubezpieczenia różnych strat finansowych i reasekuracja proporcjonalna
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń zdrowotnych
Reasekuracja nieproporcjonalna pozostałych ubezpieczeń osobowych
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń morskich, lotniczych i transportowych
Reasekuracja nieproporcjonalna ubezpieczeń majątkowych

R0020		
R0030		
R0040		
R0050		
R0060		
R0070		
R0080		
R0090		
R0100		
R0110		
R0120		
R0130		
R0140		
R0150		
R0160		
R0170		

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

MCR_L Result

tys. PLN

Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane

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

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

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

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

	C0040
R0200	22 256

	Najlepsze oszacowanie i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie netto (tj. po uwzględnieniu reasekuracji biernej i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))	Całkowita suma na ryzyku netto (z odliczeniem umów reasekuracji i spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia))
	C0050	C0060
R0210	0	
R0220	0	
R0230	2 578 532	
R0240	35 989	
R0250		4 929 091

Ogólne obliczenie MCR

Liniowy MCR

SCR

Górny próg MCR

Dolny próg MCR

Łączny MCR

Nieprzekraczalny dolny próg MCR

-

Minimalny wymóg kapitałowy

	C0070
R0300	0
R0310	80 758
R0320	36 341
R0330	20 189
R0340	22 256
R0350	18 836
	C0070
R0400	22 256