

---

SPRAWOZDANIE O WYPŁACALNOŚCI  
I KONDYCJI FINANSOWEJ 2021

unum

**Sprawozdanie o Wypłacalności i Kondycji Finansowej sporządzone na dzień  
31 grudnia 2021 r.**

Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.

Data: 31 marca 2022 r.

## Spis treści

Podsumowanie.....	4
A. Działalność i wyniki operacyjne.....	5
A.1. Działalność.....	5
A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej.....	6
A.3. Wynik z działalności lokacyjnej (inwestycyjnej).....	9
A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności.....	10
A.5. Wszelkie inne informacje.....	10
B. System zarządzania.....	11
B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania.....	11
B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji.....	15
B.3. System zarządzania ryzykiem, w tym własna ocena ryzyka i wypłacalności.....	17
B.4. System kontroli wewnętrznej.....	19
B.5. Funkcja audytu wewnętrznego.....	20
B.6. Funkcja aktuarialna.....	21
B.7. Outsourcing.....	21
B.8. Wszelkie inne informacje.....	22
C. Profil ryzyka.....	23
C.1. Ryzyko aktuarialne.....	23
C.2. Ryzyko rynkowe.....	26
C.3. Ryzyko kredytowe.....	28
C.4. Ryzyko płynności.....	28
C.5. Ryzyko operacyjne.....	29
C.6. Pozostałe istotne ryzyka.....	30
C.7. Wszelkie inne informacje.....	31
D. Wycena do celów wypłacalności.....	32
D.1. Aktywa.....	32
D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe.....	37
D.3. Inne zobowiązania.....	42
D.4. Alternatywne metody wyceny.....	44
D.5. Wszelkie inne informacje.....	44
E. Zarządzanie kapitałem.....	45
E.1. Środki własne.....	45
E.2. Kapitałowy wymóg wypłacalności i minimalny wymóg kapitałowy.....	46
E.3. Zastosowanie podmodułu ryzyka cen akcji opartego na duracji do obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.....	48
E.4. Różnice między formułą standardową a stosowanym modelem wewnętrznym.....	48
E.5. Niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym i niezgodność z kapitałowym wymogiem wypłacalności.....	48
E.6. Wszelkie inne informacje.....	48
Załączniki.....	49
Podpisy.....	65

## Podsumowanie

Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 r. i za rok obrotowy kończący się tego dnia zostało sporządzone w celu wypełnienia wymogów art. 284 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej z dnia 11 września 2015 r. (Dz.U. 2015 poz. 1844 ze zmianami, dalej „Ustawa o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej”).

Wymogi dotyczą ujawniania informacji publicznych w ramach systemu Wypłacalność II. Elementy ujawnienia odnoszą się do działalności i wyników operacyjnych, systemu zarządzania, profilu ryzyka, wyceny do celów wypłacalności oraz zarządzania kapitałem Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. (dalej Unum Życie, Spółka).

Unum Życie jest częścią Grupy Unum, która jest jednym z liderów w zakresie ochrony finansowej w Stanach Zjednoczonych i Wielkiej Brytanii. Portfolio Grupy Unum obejmuje grupowe oraz indywidualne ubezpieczenia ochronne zapewniające dochód w wypadku niezdolności do pracy, ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia wypadkowe i zdrowotne. W 2021 r. Grupa Unum odnotowała przychody w wysokości 12,0 miliardów USD i przeznaczyła prawie 7,6 miliardów USD na wypłatę świadczeń klientom.

W Polsce Spółka oferuje grupowe i indywidualne ubezpieczenia na życie o jednym z najszerszych na rynku zakresów ochrony, kierując się wyjątkową troską o klientów. Misją Spółki jest stałe pomaganie klientom w osiągnięciu bezpieczeństwa finansowego i spokoju ducha, poprzez ochronę wartości najważniejszych - życia i zdrowia.

W 2021 r. Unum Życie utrzymało wysoką dynamikę przypisu składki brutto. Składka przypisana brutto za 2021 r. wyniosła 370 mln PLN, co w porównaniu do roku ubiegłego oznacza wzrost o 12%.

Opierając swoją działalność na oferowaniu klientom długoterminowych ubezpieczeń indywidualnych oraz ubezpieczeń grupowych, kluczowym wskaźnikiem wiarygodności Spółki jest wartość wypłaconych klientom świadczeń. W 2021 r. Spółka wypłaciła 152 mln PLN odszkodowań i świadczeń netto, a wartość ta była wyższa od zeszłorocznej o 26%.

Unum Życie utrzymuje niezmiennie wysoki poziom bezpieczeństwa środków powierzonych przez klientów, określany poprzez wskaźnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi. Wskaźnik ten na koniec 2021 r. wyniósł 213%, natomiast wskaźnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnymi wyniósł 850%. W okresie sprawozdawczym Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w wycenie do celów wypłacalności oraz nie identyfikowała istotnych zmian w profilu ryzyka.

Wpływ na stabilną sytuację finansową Spółki ma także konsekwentna polityka inwestycyjna, opierająca się na inwestowaniu głównie w papiery dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa. Przychody z lokat za rok 2021 wyniosły 40,6 mln PLN i były o 7,9 mln PLN wyższe niż w poprzednim roku. Spółka odnotowała zysk netto za 2021 r. w wysokości 14,1 mln PLN.

System zarządzania w Unum Życie obejmuje przejrzystą strukturę organizacyjną z jasno przypisanymi zakresami odpowiedzialności.

### **Komentarz w związku z inwazją Rosji na Ukrainę**

W dobie kryzysu wywołanego przez inwazję Rosji na Ukrainę Unum Życie utrzymuje ciągłość biznesową. Pozycja kapitałowa w zakresie wypłacalności Spółki jest zdywersyfikowana pod względem produktowym, a bieżąca sytuacja nie stanowi zagrożenia dla stabilności finansowej Spółki. Unum Życie świadczy usługi i prowadzi sprzedaż na bardzo wysokim poziomie. Obecnie Spółka funkcjonuje bez zakłóceń i nie identyfikuje istotnych ryzyk zagrażających kontynuacji działalności. Jednocześnie inwazja Rosji na Ukrainę nie miała znaczącego wpływu na wagę informacji oraz danych ujawnionych w niniejszym raporcie. W ocenie Spółki przedmiotowa sytuacja nie ma też wpływu na wycenę aktywów i zobowiązań w reżimie Wypłacalność II na dzień 31 grudnia 2021 r.

## A. Działalność i wyniki operacyjne

### A.1. Działalność

Unum Życie TUIR S.A. posiada siedzibę w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000008906, NIP: 526-22-62-838, REGON: 013281575.

Organem odpowiedzialnym za nadzór finansowy nad Spółką jest Komisja Nadzoru Finansowego.

Adres siedziby Urzędu:

ul. Piękna 20  
00-549 Warszawa

Adres korespondencyjny Urzędu:

ul. Piękna 20  
00-549 Warszawa  
skr. poczt. 419

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, to BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. wpisana na listę firm audytorskich (prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego) pod nr 3355.

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie: Edyta Kalińska, Biegły Rewident nr ewidencyjny: 10336.

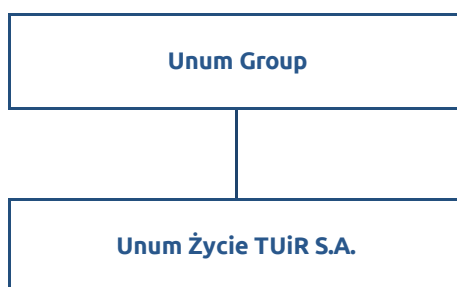
Dane kontaktowe:

BDO sp. z o.o. sp.k.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Unum Życie jest spółką należącą do grupy kapitałowej Unum Group z siedzibą w stanie Tennessee w Stanach Zjednoczonych posiadającą 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Adres siedziby Unum Group:

1 Fountain Sq,  
Chattanooga, TN 37402  
Stany Zjednoczone



Unum Group działa w Stanach Zjednoczonych, Wielkiej Brytanii, Polsce i w ograniczonym zakresie, w innych krajach. Szczegółowe informacje na temat Unum Group są zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym zamieszczonym na stronie internetowej: [investors.unum.com](http://investors.unum.com)

Unum Życie prowadzi działalność bezpośrednią w zakresie ubezpieczeń na życie w następujących liniach biznesowych:

- ubezpieczenia zdrowotne,
- ubezpieczenia z udziałem w zyskach,
- ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym,
- pozostałe ubezpieczenia na życie.

W 2021 r. Unum Życie prowadziło działalność wyłącznie w Polsce.

Poza Unum Group, Spółka nie wyróżniała istotnych jednostek powiązanych. Ponadto Spółka nie posiada udziałów w jednostkach powiązanych.

Okres objęty niniejszym sprawozdaniem przypadł w drugim roku pandemii SARS-CoV-2. Unum Życie dostosowało swój sposób działania do nowych warunków spowodowanych pandemią i związanymi z nią ograniczeniami oraz zapewniło prawidłowy przebieg wszystkich kluczowych procesów. W 2021 r. Spółka na bieżąco monitorowała sytuację zakładu ubezpieczeń oraz sytuację makroekonomiczną, a także podejmowała adekwatne działania zarządcze. W związku z pandemią SARS-CoV-2 do ogólnej strategii zakładu włączono działania zmierzające do ochrony przed skutkami pandemii:

- klientów i posiadanego portfela umów ubezpieczenia,
- sieci dystrybucji i pracowników Spółki,
- wartości przedsiębiorstwa w długim terminie.

W okresie sprawozdawczym Unum Życie nie zidentyfikowało innych zdarzeń gospodarczych, które wywarły istotny wpływ na Spółkę.

## A.2. Wynik z działalności ubezpieczeniowej

Unum Życie w 2021 r. odnotowało wynik techniczny ubezpieczeń na życie w wysokości 17,8 mln PLN. Wynik techniczny w 2021 r. był o 25% wyższy niż w 2020 r. Składka przypisana brutto za 2021 r. wyniosła 370 mln PLN, co w porównaniu do poprzedniego roku oznacza wzrost o 12%.

W Tabeli 1 przedstawiono przychody i koszty działalności operacyjnej dla bieżącego oraz poprzedniego okresu sprawozdawczego. Wyniki zostały opracowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości.

Linia biznesowa	2020	2021	Dynamika*
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	120 879	141 712	17%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	100 884	110 105	9%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	15 229	13 993	-8%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	92 171	103 817	13%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
<b>Razem</b>	<b>329 163</b>	<b>369 627</b>	<b>12%</b>
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	117 523	137 416	17%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	100 470	109 590	9%

Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	15 182	13 945	-8%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	86 424	97 098	12%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
<b>Razem</b>	<b>319 599</b>	<b>358 049</b>	<b>12%</b>

<b>Odszkodowania i świadczenia netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	48 674	70 132	44%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	24 210	26 750	10%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	4 248	5 441	28%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	43 316	49 645	15%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
<b>Razem</b>	<b>120 449</b>	<b>151 968</b>	<b>26%</b>

<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	2 587	269	-90%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	76 225	77 332	1%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	10 778	6 755	-37%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	1 710	2 413	41%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
<b>Razem</b>	<b>91 300</b>	<b>86 770</b>	<b>-5%</b>

<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Ubezpieczenia zdrowotne	50 362	59 186	18%
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	38 572	39 025	1%
Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	5 124	3 921	-23%
Pozostałe ubezpieczenia na życie	38 054	42 211	11%
Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	0	0	-
Reasekuracja ubezpieczeń na życie	0	0	-
<b>Razem</b>	<b>132 112</b>	<b>144 343</b>	<b>9%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2021 r. w porównaniu do wartości za 2020 r.

**Tabela 1: Przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne linie biznesowe.**

Unum Życie osiąga przychody ze składek w związku z prowadzoną działalnością bezpośrednią w zakresie ubezpieczeń indywidualnych i grupowych. Składka przypisana brutto w 2021 r. wyniosła 370 mln PLN, z czego 100% pochodziło z działalności bezpośredniej. Odszkodowania i świadczenia netto w okresie sprawozdawczym wyniosły 152 mln PLN, a koszty działalności ubezpieczeniowej 144 mln PLN.

W 2021 r. Spółka odnotowała:

- 12% wzrost składki przypisanej brutto,
- 26% wzrost odszkodowań i świadczeń netto,
- 9% wzrost kosztów działalności ubezpieczeniowej w porównaniu do roku poprzedniego.

W Tabeli 2 przedstawiono przychody i koszty z działalności operacyjnej dla bieżącego oraz poprzedniego okresu sprawozdawczego, w podziale na istotne obszary geograficzne, na których Spółka prowadziła działalność w 2021 r. lub w latach ubiegłych. Wyniki zostały opracowane w oparciu o polskie standardy rachunkowości.

Obszar geograficzny	2020	2021	Dynamika*
<b>Składki przypisane brutto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Polska	329 163	369 627	12%
<b>Razem</b>	<b>329 163</b>	<b>369 627</b>	<b>12%</b>
<b>Składki zarobione netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Polska	319 599	358 049	12%
<b>Razem</b>	<b>319 599</b>	<b>358 049</b>	<b>12%</b>
<b>Odszkodowania i świadczenia wypłacone netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Polska	120 449	151 968	26%
<b>Razem</b>	<b>120 449</b>	<b>151 968</b>	<b>26%</b>
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych netto</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Polska	91 300	86 770	-5%
<b>Razem</b>	<b>91 300</b>	<b>86 770</b>	<b>-5%</b>
<b>Koszty działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>tys. PLN</b>	<b>%</b>
Polska	132 112	144 343	9%
<b>Razem</b>	<b>132 112</b>	<b>144 343</b>	<b>9%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2021 r. w porównaniu do wartości za 2020 r.

**Tabela 2: Przychody i koszty z działalności ubezpieczeniowej w podziale na istotne obszary geograficzne.**

W kwocie składek przypisanych brutto w 2021 r. równej 369 627 tys. PLN zawarte są wyłącznie składki z działalności bezpośredniej prowadzonej w Polsce.



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

Łączny wynik z działalności lokacyjnej Unum Życie, wyznaczony jako nadwyżka przychodów z lokat nad kosztami działalności lokacyjnej w 2021 r. wyniósł 40 mln PLN, czyli o 24% więcej niż w poprzednim okresie sprawozdawczym.

W Tabeli 3 przedstawiono porównanie przychodów z działalności lokacyjnej osiągniętych przez Unum Życie w bieżącym oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym w podziale na klasy aktywów.

Aktywa	Przychody 2020 (tys. PLN)	Przychody 2021** (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	30 059	37 856	26%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	66	0	-100%
Pozostałe pożyczki	1 824	1 949	7%
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	724	775	7%
<b>Razem</b>	<b>32 673</b>	<b>40 579</b>	<b>24%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2021 r. w porównaniu do wartości za 2020 r.

\*\*W kwocie przychodów osiągniętych w 2021 r. z tytułu dłużnych papierów wartościowych równej 37 856 tys. PLN uwzględniono dodatni wynik ze sprzedaży obligacji skarbowych w wysokości 6 843 tys. PLN.

**Tabela 3: Przychody z działalności lokacyjnej w latach 2020 i 2021.**

W Tabeli 4 przedstawiono porównanie kosztów z działalności lokacyjnej poniesionych przez Unum Życie w bieżącym oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym w podziale na klasy aktywów.

Aktywa	Koszty 2020 (tys. PLN)	Koszty 2021** (tys. PLN)	Dynamika* (%)
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej kwocie dochodu	280	304	9%
Lokaty terminowe w instytucjach kredytowych	0	105	-
Pozostałe pożyczki	0	0	-
Aktywa netto ubezpieczeń na życie, gdy ryzyko lokaty (inwestycyjne) ponosi ubezpieczający	204	204	0%
<b>Razem</b>	<b>484</b>	<b>613</b>	<b>27%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości za 2021 r. w porównaniu do wartości za 2020 r.

\*\*W kwocie kosztów działalności lokacyjnej poniesionych w 2021 r. związanych z lokatami terminowymi w instytucjach kredytowych uwzględniono opłaty bankowe związane z saldem rachunku bankowego w wysokości 105 tys. PLN.

**Tabela 4: Koszty z działalności lokacyjnej w latach 2020 i 2021.**

Unum Życie w 2021 r. zrealizowało wynik z działalności lokacyjnej na poziomie 120% przyjętego planu. Realizacja wyniku z działalności lokacyjnej powyżej planu wynika z osiągnięcia przez Spółkę dodatniego wyniku ze sprzedaży obligacji skarbowych w wysokości 6 843 tys. PLN. Ponadto Spółka w 2021 r. odnotowała:

- niezrealizowane zyski z tytułu wyceny lokat związanych z ubezpieczeniami na życie, gdy ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający w wysokości 4 148 tys. PLN
- niezrealizowane straty z tytułu wyceny lokat związanych z ubezpieczeniami na życie, gdy ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający w wysokości 1 959 tys. PLN.

Na 31 grudnia 2021 r. ujęte w kapitale własnym niezrealizowane straty z tytułu aktualizacji wyceny dłużnych papierów wartościowych oraz jednostek uczestnictwa w otwartych funduszach inwestycyjnych wyniosły ok. 18 mln PLN (wobec niezrealizowanych zysków w wysokości ok. 190 mln PLN na 31 grudnia 2020 r.).

Według stanu na 31 grudnia 2021 r. Unum Życie nie posiadało w portfolio inwestycyjnym instrumentów sekurytyzacyjnych.

#### **A.4. Wyniki z pozostałych rodzajów działalności**

---

W 2021 r. Spółka nie rozpoznała istotnych przychodów i kosztów innych niż przychody i koszty z działalności operacyjnej lub lokacyjnej.

Spółka jest stroną:

- umów najmu nieruchomości, z tytułu których rozpoznaje w bilansie dla celów wypłacalności aktywa z tytułu prawa użytkowania,
- umów leasingu środków trwałych (samochodów), dla których Spółka również rozpoznaje aktywa z tytułu prawa użytkowania.

Poza ww. umowami Spółka nie była stroną innych istotnych umów leasingowych, które wymagałyby ujawnienia w niniejszym sprawozdaniu.

#### **A.5. Wszelkie inne informacje**

---

Wszelkie istotne informacje dotyczące działalności i wyników operacyjnych Spółki zostały zawarte w rozdziałach A.1-A.4.

## B. System zarządzania

### B.1. Informacje ogólne o systemie zarządzania

Ogólne zasady systemu zarządzania w Unum Życie, tj. systemu regulacji i procedur określających wytyczne do działania organów Spółki, wynikają z regulacji ustawowych, w szczególności z Kodeksu spółek handlowych i ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, przepisów regulujących funkcjonowanie rynku ubezpieczeniowego, wytycznych organu nadzoru, standardów wewnętrznych, jak również przyjętych standardów obowiązujących w grupie Unum.

Ponadto zasady kształtowania relacji z interesariuszami ustala własny Kodeks Postępowania Unum Życie odzwierciedlający wartości, którymi kieruje się Spółka i przedstawiający oczekiwania pożądaných zachowań. Jest on także podstawą zasad wewnętrznych Unum Życie.

Unum Życie uznaje, że system zarządzania jest obecnie adekwatny i uwzględnia skalę i złożoność działalności Spółki. System zarządzania pozwala na efektywne zarządzanie ryzykiem, zgodnie z obecnym profilem ryzyka Spółki. Przyjęta struktura organizacyjna wspiera cele strategiczne i działania Spółki oraz zapewnia, że Zarząd może podejmować świadomie decyzje biznesowe z pełnym uwzględnieniem wpływu na ekspozycje związane z ryzykiem. Unum Życie poddaje system zarządzania regularnemu przeglądowi w ramach jego ciągłego doskonalenia.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała istotnych zmian systemu zarządzania.

Podstawowymi organami wewnętrznymi Unum Życie są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. Strukturę organizacyjną organów wewnętrznych Unum Życie oraz zakres ich działania określa Statut Unum Życie oraz regulaminy Rady Nadzorczej i Zarządu. Do reprezentowania i prowadzenia spraw Spółki upoważniony jest Zarząd, zgodnie z zasadami reprezentacji określonymi w Statucie Unum Życie. Schemat akceptacyjny związany z przygotowaniem dokumentacji niezbędnej do podjęcia decyzji przez Zarząd Spółki określają matryce decyzyjne Unum Życie, przyjmowane w drodze uchwały Zarządu. Zarząd może udzielać pełnomocnictw pracownikom do działania w imieniu Unum Życie.

#### B1.1. 1. Rada nadzorcza

Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu przyjętego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie ze Statutem w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków. Członkowie Rady są powoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji trwającej trzy kolejne pełne lata obrotowe.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Unum Życie we wszystkich jej dziedzinach, a w szczególności:

- opiniuje bilans roczny, rachunek zysków i strat oraz roczne sprawozdania Zarządu Spółki;
- opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku i pokrycia straty;
- zatwierdza wnioski Zarządu Spółki w sprawach nabywania, obciążania i zbywania nieruchomości Spółki;
- rozpatruje inne sprawy wnoszone przez Zarząd Spółki;
- powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach Członków Zarządu;
- wybiera biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki;
- uchwała Regulamin Zarządu;
- uchwała Regulamin Komitetu Audytu.

W Unum Życie działa Komitet Audytu, którego członkowie zostali powołani przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków.

W ramach powierzonych zadań, Komitet Audytu jest w szczególności odpowiedzialny za:

- nadzorowanie działań Zarządu Spółki i pracowników w zakresie prawidłowości procesu sprawozdawczości finansowej;
- opiniowanie podstawowych zasad istniejącego w Spółce systemu sprawozdawczości finansowej i rachunkowości;
- nadzorowanie działalności Spółki w zakresie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie prac biegłego rewidenta.

#### Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2021 r. w Radzie Nadzorczej Unum Życie funkcję pełnili:

- Mark Till - Przewodniczący Rady Nadzorczej, odpowiedzialny za kierowanie pracami Rady Nadzorczej, koordynację tych prac, zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej i przewodniczenie posiedzeniom Rady Nadzorczej,
- Jonathan Paul Fletcher - Członek Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu,
- Marco Antonio de Andrade Forato – Członek Rady Nadzorczej,
- Stanisław Borkowski – Członek Rady Nadzorczej; Przewodniczący Komitetu Audytu (niezależny od Unum Życie w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r.),
- Monika Kaczorek – Członek Rady Nadzorczej; Członek Komitetu Audytu (niezależny od Unum Życie w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r.).

W roku 2021 w składzie Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu następowały następujące zmiany. O wszelkich zmianach Spółka informowała organ nadzoru:

- w dniu 9 kwietnia 2021 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu złożyli:
  - Peter Gerard Owen O'Donnell,
  - Anna Włodarczyk-Moczkowska;
- w dniu 12 kwietnia 2021 r. do Rady Nadzorczej został powołany Mark Till;
- w dniu 12 lipca 2021 r. do Rady Nadzorczej została powołana Monika Kaczorek;
- w dniu 15 lipca 2021 r. do Komitetu Audytu zostali powołani Monika Kaczorek oraz Jonathan Fletcher.

## **B12 2. Zarząd**

Zgodnie ze Statutem Spółki, Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd składa się z dwóch lub większej liczby członków, a liczbę i funkcje Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Zarząd działa na podstawie Regulaminu Zarządu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje. Zarząd opracowuje strategię rozwoju Spółki i jest odpowiedzialny za jej wdrożenie. Realizując zasadę sprawnego i rozważnego zarządzania, Zarząd jest odpowiedzialny za inicjowanie i realizację programów, mających na celu zwiększenie wartości Spółki i zwrotu z inwestycji dla akcjonariuszy oraz ochronę interesów klientów i pracowników.

Zarząd, podejmując decyzje, dokłada wszelkich starań, aby zapewnić jak najpełniejszą realizację interesów akcjonariuszy, klientów, pracowników oraz innych podmiotów i osób współpracujących w zakresie działalności Unum Życie.

Zarząd Spółki działa kolegalnie, a wewnętrzny podział kompetencji pomiędzy Członkami Zarządu ustalony jest przez Zarząd. Na tej podstawie Członkowie Zarządu osobiście nadzorują prace poszczególnych komórek organizacyjnych Spółki lub poszczególne obszary działalności Spółki, ponosząc odpowiedzialność za realizację ich podstawowych zadań.

Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały Zarządu Spółki zapadają na posiedzeniu Zarządu.

Zarząd Spółki przyjął strukturę organizacyjną, w celu dostosowania do wymogów oraz potrzeb operacyjnych. Struktura organizacyjna jest odpowiednia i wspiera realizację celów strategicznych Spółki. Struktura jest wystarczająco elastyczna, aby mogła zostać w odpowiednim czasie dostosowana do zmian celów strategicznych, jak również do zmian zakresu prowadzonej działalności lub otoczenia biznesowego Spółki.

Wszyscy Członkowie Zarządu stanowią stały skład posiedzeń Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Komitetu Inwestycyjnego.

#### Skład Zarządu

Na 31 grudnia 2021 r. w Zarządzie Unum Życie funkcję pełnili:

- Aneta Podyma-Milczarek – Prezes Zarządu,
- Robert Gowin – Członek Zarządu,
- Borys Kowalski – Członek Zarządu,
- Łukasz Świerczek – Członek Zarządu.

W 2021 r. nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Na diagramie nr 1 przedstawiona została wewnętrzna struktura organizacyjna Unum Życie na 31 grudnia 2021 r.:

STRUKTURA ORGANIZACYJNA UNUM ŻYCIE TUIR S.A.			
Aneta Podyma-Milczarek Prezes Zarządu	Robert Gowin Członek Zarządu	Borys Kowalski Członek Zarządu	Łukasz Świerczek Członek Zarządu
Pion Prezesa Zarządu	Pion Operacji	Pion Finansowo-Aktuarialny	Pion Prawno-Administracyjny
Biuro Zarządu	Dział IT	Dział Finansowy	Dział Prawny
Departament Sprzedaży Ubezpieczeń Indywidualnych	Dział Obsługi Klienta Indywidualnego	Dział Aktuariatu	Zespół Compliance
Departament Ubezpieczeń Grupowych	Dział Wypłaty Świadczeń	Dział Obsługi Pośredników i Analiz	Zespół Administracji
Dział Marketingu	Zespół Zarządzania Projektami i Procesami	Zespół Zarządzania Ryzykiem	Zespół Bezpieczeństwa
Dział Personalny			
Audyt Wewnętrzny			

**Diagram 1: Wewnętrzna struktura organizacyjna Unum Życie.**

### B13. 3. Inne kluczowe funkcje

Inne kluczowe funkcje zdefiniowane przez Spółkę w ramach systemu zarządzania oraz obowiązki osób nadzorujących te funkcje:

#### Funkcja zarządzania ryzykiem:

- opracowanie zasad zarządzania ryzykiem w organizacji;
- opracowanie struktury ramowej zarządzania ryzykiem, w szczególności: polityki zarządzania ryzykiem jak i określenia zasobów niezbędnych do jej wdrożenia i przestrzegania;
- opracowanie procesu, procedur zarządzania ryzykiem, ustalenie kryteriów ryzyka, metodyki identyfikacji, analizy i oceny ryzyka, postępowanie z ryzykiem, monitorowanie i przeglądy;
- kontrola ryzyka i postulowanie, opracowywanie, uzgadnianie oraz egzekwowanie ustalonych tolerancji i limitów ryzyka wśród wskazanych kategorii ryzyk;
- raportowanie statusu ryzyk i efektywności systemu zarządzania ryzykiem do poziomu Zarządu i Rady Nadzorczej;
- przestrzeganie zgodności z wymaganiami prawnymi w zakresie zarządzania ryzykiem;
- kształtowanie polityki informacyjnej w zakresie kształtowania świadomości pracowników w tym zakresie.

#### Funkcja zgodności z przepisami (Compliance):

- opracowywanie i wdrażanie polityk, systemów i procesów zapewniających zgodność prawną we wszystkich obszarach działalności Spółki;
- nadzorowanie zgodności wewnętrznych procesów Unum Życie z wymogami, ze szczególnym uwzględnieniem wymogów regulacyjnych we wszystkich liniach biznesowych oraz w centrali Spółki;
- kontrolowanie wdrażania zaleceń pokontrolnych;
- zapewnienie odpowiedniego poziomu wiedzy z zakresu Compliance w organizacji w tym budowanie kultury respektowania regulacji prawnych i nadzór nad procesami szkoleniowymi.

#### Funkcja audytu wewnętrznego:

- przedstawianie Komitetowi Audytu i Zarządowi Towarzystwa informacji zawierających ocenę, raporty, sprawozdania dotyczące skuteczności ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem i procesów kontroli Spółki oraz zdolności Spółki do reagowania na nowe, pojawiające się i zmieniające rodzaje ryzyka;

- ocenianie skuteczności mechanizmów kontrolnych dotyczących istotnych informacji finansowych, zarządczych i operacyjnych;
- ocenianie skuteczności zarządzania projektami;
- ustalenie zgodności procesów i działań Spółki z ustanowionymi zasadami polityki korporacyjnej, planami i procedurami;
- ustalanie zgodności z konkretnymi przepisami prawa i innymi regulacjami;
- opracowywanie elastycznego rocznego Planu Audytu w oparciu o stosowną metodologię opartą na analizie ryzyka;
- monitorowanie warunków rynkowych pod kątem nowych i powstających rodzajów ryzyka na skutek zmian w bieżącej sytuacji rynkowej i zmian w przepisach, wpływających na Spółkę lub środowisko prawne, w którym Spółka działa;
- monitorowanie proponowanych decyzji strategicznych (np. fuzji, przejęć, nowych bądź zmienianych produktów i usług, procesów operacyjnych, systemów, jak również zmian w ładzie korporacyjnym, zarządzaniu ryzykiem czy procesach kontroli);
- zapewnianie okresowego, przynajmniej corocznego, sprawozdania dla Komitetu Audytu podsumowującego stanu realizacji Planu Audytu, wyników przeprowadzonych audytów, szczegółowych informacji na temat wykrytych znaczących problemów oraz adekwatności zasobów Audytu Wewnętrznego do postawionych mu zadań;
- monitorowanie działań naprawczych w celu rozwiązania problemów wykrytych przez Audyt Wewnętrzny, Audyt w ramach Grupy Kapitałowej, oraz organy nadzoru, w celu upewnienia się, że działania podjęte w celu wyeliminowania słabości mechanizmów kontrolnych są adekwatne i realizowane terminowo;
- koordynowanie działań z zewnętrznymi audytorami w celu zapewnienia optymalnego pokrycia audytem działalności Spółki;
- współpracowanie z Zespołem Compliance oraz Zespołem Zarządzania Ryzykiem przy dochodzeniach w sprawach wykrytych nieprawidłowości;
- formułowanie zaleceń do systemów kontroli wewnętrznej, pomoc w ich testowaniu, wdrażaniu i szkoleniach;
- budowanie poprzez szkolenia świadomości organizacyjnej związanej z audytem wewnętrznym.

#### Funkcja aktuarialna:

- nadzorowanie obszaru obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych;
- nadzorowanie funkcji aktuarialnej w zakresie wymogów wypłacalności;
- nadzór nad Działem Aktuariatu;
- formalne zatwierdzenie dokumentacji aktuarialnej;
- nadzór nad procesem tworzenia oraz wyceny produktów ubezpieczeniowych;
- nadzór nad obszarem reasekuracji.

#### Funkcja finansowa:

- kształtowanie i realizacja strategii finansowej Spółki;
- nadzór nad Zespołami: Księgowości, Controllingu, Inwestycji i Podatków;
- nadzór i kontrola realizacji krótko- i długoterminowych planów finansowych;
- nadzór nad obszarem rachunkowości Spółki w tym odpowiedzialność za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki Rachunkowości oraz jej dostosowanie do aktualnych przepisów prawnych;
- nadzór nad terminowym i poprawnym naliczeniem podatków (CIT, VAT, PCC, WHT);
- współpraca z biegłym rewidentem i doradcami podatkowymi Spółki.

### **B14. 4. Zasady wynagradzania organu administrującego, zarządczego i pracowników**

W Unum Życie realizowana jest zasada pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej bez wynagrodzenia. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej powołani do pracy w Komitecie Audytu wynagradzani są adekwatnie do dodatkowych zadań wykonywanych w ramach tego Komitetu. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy określa wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Komitetu Audytu. Członkom Rady Nadzorczej nie przysługują zmienne składniki wynagrodzenia.

Członkowie Zarządu Unum Życie i osoby pełniące inne kluczowe funkcje są wynagradzani zgodnie z przyjętą przez Radę Nadzorczą Polityką wynagradzania członków organu zarządzającego oraz osób pełniących inne kluczowe funkcje. Za prace wykonaną na rzecz Spółki Członkom Zarządu oraz osobom pełniącym inne kluczowe funkcje przysługuje wynagrodzenie brutto ustalone w umowie o pracę. Wysokość wynagrodzenia zasadniczego brutto ustalana jest każdorazowo

z pracownikiem w ramach indywidualnej umowy o pracę ze szczególnym uwzględnieniem zakresu odpowiedzialności stanowiska oraz odpowiedzialności materialnej, wymagań przewidzianych dla danego stanowiska oraz kwalifikacji posiadanych przez Pracownika, jakości i efektów świadczonej pracy oraz wkładu w rozwój Spółki.

Zasady oraz wydane na ich podstawie regulacje opisują tryb przyznawania Członkom Zarządu i osobom pełniącym inne kluczowe funkcje zmiennych składników wynagrodzeń powiązanych z wynikami i efektami pracy. Zmienne składniki wynagrodzeń, tzw. Premia roczna, przyznawana jest na podstawie regulacji wewnętrznych, po rozliczeniu indywidualnych i zbiorowych celów premiowych za dany okres (rok kalendarzowy). Kwota Premii Rocznej Osoby Uprawnionej powinna mieścić się w przedziale procentowym faktycznie wypłaconego rocznego wynagrodzenia zasadniczego, określonego dla danego stanowiska. Premia Roczna uzależniona jest w szczególności od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania Spółką oraz uwzględnia długoterminowe aspekty działania i sposób realizacji celów osobistych i strategicznych, które zróżnicowane są w zależności od kompetencji i zakresu odpowiedzialności. Rada Nadzorcza określa wysokość premii dla Członków Zarządu.

Unum Życie stosuje odpowiednie proporcje pomiędzy stałymi i zmiennymi składnikami całkowitego wynagrodzenia. W celu zminimalizowania zachęt do podejmowania nadmiernego ryzyka, zmienne wynagrodzenie stanowi zrównoważony procent całkowitego wynagrodzenia. Wynagrodzenie zasadnicze stanowi wystarczająco dużą część całkowitego wynagrodzenia pracowników, aby we właściwy sposób zarządzać ryzykiem prowadzenia działalności.

W odniesieniu do pozostałych pracowników Unum Życie zastosowanie mają przepisy Regulaminu Wynagradzania Unum Życie, które określają zasady wynagradzania pracowników. Katalog składników wynagrodzeń występujących w Unum Życie obejmuje m. in.: wynagrodzenie zasadnicze, premie, nagrody indywidualne, nagrody jubileuszowe oraz inne składniki wynagrodzeń, które przysługują pracownikom na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów. Przyznanie zmiennego składnika wynagrodzenia (Premii Rocznej) pracownikowi ma charakter uznaniowy i uzależnione jest od oceny realizacji zadań postawionych przed Pracownikiem w trakcie roku, jak również uzależnione jest od wyników finansowych Spółki.

Pracownicy Unum Życie mogą dodatkowo korzystać z innych świadczeń oferowanych przez Spółkę: świadczenia w ramach programu kafeteryjnego, świadczenia w ramach ubezpieczenia grupowego, dodatkowa opieka medyczna.

Zgodnie z Ustawą z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych Unum Życie utworzyło i prowadzi pracownicze plany kapitałowe dla swoich pracowników.

W Spółce nie występują dodatkowe (poza świadczeniami w ramach ubezpieczenia grupowego) programy emerytalno-rentowe oraz programy wcześniejszych emerytur dla członków organu administrującego, zarządzającego lub nadzorczego i osób nadzorujących inne kluczowe funkcje.

W okresie sprawozdawczym Unum Życie nie zawarło istotnych transakcji z udziałowcami, osobami wywierającymi znaczący wpływ na Spółkę oraz z członkami organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego.

## B.2. Wymogi dotyczące kompetencji i reputacji

Unum Życie, działając zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, wprowadziło zasady dotyczące kompetencji i reputacji dla kluczowych funkcji w Spółce. Jako kluczowe Unum Życie identyfikuje funkcje Członków Rady Nadzorczej, Członków Komitetu Audytu, Członków Zarządu oraz osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje, w tym:

- funkcję zarządzania ryzykiem,
- funkcję zgodności z przepisami,
- funkcję audytu wewnętrznego,
- funkcję aktuarialną,
- funkcję finansową.



Obecnie zapewnienie kompetencji jest w Unum Życie oparte na podstawowych procesach:

- rekrutacji,
- rocznej oceny realizacji zadań w przypadku Członków Zarządu i osób pełniących inne kluczowe funkcje oraz kwartalnej informacji zwrotnej w przypadku pozostałych pracowników,
- przeglądu biznesu dokonywanego przez Radę Nadzorczą,
- szkoleń i doskonalenia zawodowego.

W stosunku do Członków Rady Nadzorczej Spółki, Członków Komitetu Audytu oraz Członków Zarządu Spółki, a także w odniesieniu do osób pełniących inne kluczowe funkcje Unum Życie stosuje się do wymogów przepisów prawa, w szczególności ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Spółka działa zgodnie z przyjętą Polityką Kluczowych Funkcji i jej załącznikiem w postaci Procedury Oceny Odpowiedniości, stanowiącej implementację Metodyki oceny odpowiedniości członków organów podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego (opracowanej przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego), przy uwzględnieniu zasady proporcjonalności, specyfiki i charakteru działalności Spółki, jej struktury własnościowej, wielkości oraz częstotliwości zmian w składzie organów Spółki.

Osobą nadzorującą funkcję aktuariálną może być wyłącznie Aktuariusz.

Spółka stosuje Procedurę Oceny Odpowiedniości, zawierającą zasady oceny kwalifikacji zawodowych i formalnych, wiedzy, odpowiedniego doświadczenia i umiejętności osób pełniących kluczowe funkcje w Spółce, w celu zapewnienia stabilnego, skutecznego i profesjonalnego zarządzania Spółką i nadzoru nad nią.

Powyżej wymieniona procedura wskazuje kryteria oceny oraz dokumenty konieczne do przeprowadzenia tej oceny i jest stosowana wobec każdej osoby pełniącej funkcję kluczową w Spółce. Ocena indywidualna dokonywana jest jako ocena pierwotna przed powierzeniem nadzorowania kluczowej funkcji lub jako ocena wtórna w trakcie pełnienia tej funkcji, natomiast ocena zbiorowa ma na celu zweryfikowanie łącznego posiadania przez członków danego organu Spółki zestawu kompetencji (kwalifikacji, umiejętności i doświadczenia) niezbędnych do wykonywania swoich obowiązków.

Na szczegółową ocenę kompetencji składa się ocena:

- wiedzy wynikającej z uzyskanego wykształcenia, odbytych szkoleń, uzyskiwanych tytułów i uprawnień zawodowych lub stopni zawodowych oraz nabytej w inny sposób w toku kariery zawodowej, zweryfikowanej na podstawie dyplomów, świadectw lub certyfikatów lub też stosownych oświadczeń osoby podlegającej ocenie. Poprzez wiedzę, umiejętności i doświadczenie należy rozumieć, w szczególności wiedzę, umiejętności i doświadczenie związane z rynkiem ubezpieczeniowym lub usługami finansowymi oraz z zakresu zarządzania, ekonomii, prawa, nauk ścisłych lub innych obszarów – stosownie do pełnionej funkcji,
- umiejętności niezbędnych do prawidłowego pełnienia danego stanowiska z uwzględnieniem roli i obowiązków wykonywanych w ramach pełnienia danej funkcji,
- doświadczenia zawodowego wynikającego z przebiegu dotychczasowej kariery zawodowej, mając na uwadze w szczególności charakter, skalę i stopień złożoności pełnionych w przeszłości funkcji lub zajmowanych stanowisk,
- rodzaj posiadanych uprawnień dodatkowych, w tym z zakresu nauk aktuariálnych, biegłego rewidenta, doradcy inwestycyjnego lub innych adekwatnych do powierzonej funkcji i wykonywanych zadań;
- znajomości języka polskiego w odniesieniu do Członków Zarządu.

Na szczegółową ocenę rękojmi składa się ocena:

- postępowań karnych prowadzonych wobec osoby podlegającej ocenie, w szczególności, czy taka osoba nie była skazana za umyślne przestępstwo lub umyślne przestępstwo skarbowe prawomocnym wyrokiem sądu,
- waleń moralno-etycznych osoby podlegającej ocenie, pozwalających na stwierdzenie, że daje ona rękojmi funkcjonowania zgodnie z wartościami Unum Życie,
- przypadków związanych z przeszłą lub aktualną kondycją finansową osoby podlegającej ocenie jak również sytuacji finansowej podmiotu, w którym osoba podlegająca ocenie pełniła funkcję ze szczególnym uwzględnieniem ogłoszenia upadłości przez ten podmiot, mając na uwadze ich ewentualny wpływ na reputację, w tym w szczególności wpis na listę nierzetelnych dłużników, ogłoszenie upadłości konsumenckiej, itp.,



- faktów lub okoliczności mogących powodować wystąpienie ryzyka utraty reputacji przez Unum Życie na skutek utraty dobrej reputacji osobistej przez osobę podlegającą ocenie, co może wywołać negatywne skutki w odbiorze wizerunku Unum Życie przez klientów lub Organ Nadzoru,
- reputacji osoby podlegającej ocenie, przy założeniu iż reputację osoby podlegającej ocenie należy uznać za nieposzlakowaną, o ile co innego nie wynika z zebranych informacji,
- niezależności osądu pozwalającej na skuteczną ocenę i weryfikację podejmowania i wykonania decyzji związanych z bieżącym zarządzaniem. Każdy z członków organu powinien aktywnie angażować się w swoje obowiązki oraz być w stanie wydawać własne rozsądne, obiektywne i niezależne decyzje i opinie, a także podejmować konstruktywne dyskusje, wykonując swoje funkcje. Przy ocenie niezależności osądu istotnym elementem jest również kwestia unikania konfliktu interesów.

Zgodnie z procedurą, proces oceny odpowiedniości indywidualnej pierwotnej jak i wtórnej oraz oceny odpowiedniości zbiorowej jest udokumentowany na piśmie. Unum Życie wraz z informacją o powołaniu danej osoby na stanowisko osoby pełniącej kluczową funkcję przekazuje Komisji Nadzoru Finansowego wszystkie niezbędne informacje. Zasady te są zgodne z wartościami i długoterminowymi interesami Unum Życie.

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

Unum Życie realizuje swoje cele biznesowe w sposób bezpieczny i adekwatny do skali ponoszonego ryzyka. Celem zarządzania ryzykiem jest identyfikacja potencjalnych zdarzeń, które mogą wpłynąć na Unum Życie i realizację jej celów oraz utrzymanie ryzyka w ustalonych granicach.

Nadrzędnymi dokumentami regulującymi system zarządzania ryzykiem w Unum Życie są Strategia Zarządzania Ryzykiem i Polityka Zarządzania Ryzykiem, które wyznaczają główne elementy wszechstronnego podejścia do ryzyka związanego z prowadzoną przez Spółkę działalnością i wynikającego z przyjętej strategii biznesowej. Definiują zidentyfikowane przez Spółkę rodzaje ryzyka, wskazują cele oraz towarzyszące im zasady zarządzania ryzykiem, docelową strukturę ryzyka związanego z prowadzoną działalnością oraz akceptowany poziom ryzyka. Strategia Zarządzania Ryzykiem i Polityka Zarządzania Ryzykiem są integralną częścią procesu zarządzania w Unum Życie.

Skuteczność systemu zarządzania ryzykiem przejawia się w Unum Życie poprzez:

- udział Członków Zarządu w komitetach wspierających zarządzanie ryzykiem w tym w Komitecie ds. Zarządzania Ryzykiem oraz Komitecie Inwestycyjnym,
- okresowe przeglądy oraz akceptację oszacowanych ryzyk i raportów dotyczących poziomu ryzyk.

Unum Życie wprowadziło system zarządzania ryzykiem adekwatny do charakteru, skali i złożoności ryzyk właściwych dla jej działalności. System zarządzania ryzykiem w Spółce oparty jest na poziomach kompetencyjnych.

Pierwszy poziom to Rada Nadzorcza, która dokonuje okresowej oceny realizacji przez Zarząd założeń w odniesieniu do zasad zarządzania ryzykiem oraz alokacji kapitału na pokrycie istotnych rodzajów ryzyka w Unum Życie. W tym celu Zarząd okresowo przedkłada Radzie Nadzorczej informację na temat skali i rodzajów ryzyka, na które narażone jest Unum Życie, prawdopodobieństwa jego występowania, skutków i metod zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad kontrolą systemu zarządzania ryzykiem oraz ocenia jej adekwatność i skuteczność.

Drugi poziom to Zarząd Spółki, który odpowiada za opracowanie i wdrożenie strategii zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, w tym za zorganizowanie, wdrożenie i funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem, oraz jeśli to konieczne, dokonanie weryfikacji w celu usprawnienia tego systemu.

Trzeci poziom kompetencyjny jest wspierany przez następujące komitety:

- Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, który inicjuje i koordynuje działania w zakresie identyfikacji, pomiaru, limitowania, monitorowania i raportowania ryzyka oraz opiniuje regulacje wewnętrzne Unum Życie pod kątem poszczególnych rodzajów ryzyka. Komitet opiniuje podejmowanie działań, zmierzających do utrzymania ryzyka na akceptowalnym poziomie.
- Komitet Inwestycyjny, który wydaje opinie i decyzje dotyczące w szczególności zakresu operacji na rynkach pieniężnych i kapitałowych zgodnie z kompetencjami i limitami określonymi w Polityce Inwestycyjnej, zajmuje się

zarządzaniem ryzykiem rynkowym, analizując ekspozycję na dane ryzyko oraz odpowiada za zarządzanie kapitałem.

Pozostali pracownicy Unum Życie mają obowiązek przestrzegania zasad zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka obowiązujących w Spółce w formie wewnętrznych regulacji i zaleceń, uczestnictwa w postępowaniu wyjaśniającym przyczyny wystąpienia zdarzeń generujących ryzyko oraz raportowania tych zdarzeń.

System zarządzania ryzykiem oparty jest na zasadzie trzech linii obrony:

- Pierwsza linia obrony jest reprezentowana przez wszystkie obszary organizacyjne. Przede wszystkim kadra zarządzająca odpowiada za wdrożenie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem w nadzorowanym przez siebie obszarze, w szczególności za zaprojektowanie i efektywne funkcjonowanie działań kontrolnych i monitorujących mających na celu odpowiednie ograniczanie lub eliminację występujących ryzyk.
- Druga linia obrony obejmuje zarządzanie ryzykiem poprzez wewnętrzne komórki zajmujące się identyfikacją, monitorowaniem i raportowaniem ryzyka oraz kontrolą ograniczeń. W ramach drugiej linii obrony w Unum Życie główną rolę pełnią: Zespół Zarządzania Ryzykiem i Zespół Compliance, które są wspierane przez Dział Finansowy, Dział Aktuariatu, Zespół Bezpieczeństwa oraz Dział Prawny.
- Trzecia linia obrony to wszelkie działania w ramach audytu wewnętrznego. Audytor Wewnętrzny ma za zadanie kontrolowanie i ocenianie skuteczności działania systemu zarządzania ryzykiem oraz dokonywanie regularnych przeglądów prawidłowości przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem obowiązujących w Unum Życie. Audytor Wewnętrzny dostarcza obiektywnej oceny adekwatności i skuteczności funkcjonującego systemu zarządzania oraz zgodności przeprowadzanych operacji z wewnętrznymi regulacjami Unum Życie.

Ograniczanie ekspozycji na ryzyko w Unum Życie następuje poprzez:

- Opracowanie przez Zarząd i zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Strategii Działania Unum Życie, w której jednym z podstawowych celów jest zapewnienie odpowiedniego kapitału na pokrycie podejmowanych przez Unum Życie rodzajów i wysokości ryzyka,
- Określenie zagrożeń z tytułu ryzyka podejmowanego przez Unum Życie. Analiza profilu poszczególnych rodzajów ryzyka zawarta jest w szczegółowych regulacjach obowiązujących w Unum Życie,
- Opracowanie i bieżąca aktualizacja regulacji wewnętrznych Unum Życie, dotyczących działań zabezpieczających w postaci planów awaryjnych i planów ciągłości działania w sytuacjach kryzysowych.

Funkcja zarządzania ryzykiem została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjętą Uchwałą Zarządu. Funkcja zarządzania ryzykiem pełniona jest przez Kierownika ds. Zarządzania Ryzykiem kierującego Zespołem Zarządzania Ryzykiem i raportującego do Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz do Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem. Osoba nadzorująca funkcję zarządzania ryzykiem jest odpowiedzialna za wspieranie Zarządu w prowadzeniu w Spółce skutecznej funkcji zarządzania ryzykiem. Umieszczenie funkcji zarządzania ryzykiem w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja zarządzania ryzykiem ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Kierownik ds. Zarządzania Ryzykiem posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

### B3.1. 1. Własna ocena ryzyka i wypłacalności

Proces własnej oceny ryzyka i wypłacalności (ORSA – Own Risk and Solvency Assessment) w Unum Życie to wewnętrzna ocena ryzyk związanych z bieżącym strategicznym biznesplanem Unum Życie oraz tego, czy firma dysponuje zasobami kapitałowymi niezbędnymi do pokrycia tych ryzyk. Proces ten pozostaje współmierny do charakteru, skali i złożoności działalności firmy i Zarząd bierze za niego odpowiedzialność. Proces obejmuje dające się przewidzieć istotne ryzyka. Opisuje profil ryzyka obejmujący ryzyka, dla których dostępne są informacje ilościowe, a także ekspozycje trudniejsze do skwantyfikowania, jak ryzyko operacyjne, ryzyko reputacji i ryzyko strategiczne. Proces jest koordynowany przez Zespół Zarządzania Ryzykiem, który zbiera wszystkie dokumenty zawierające analizy ryzyka. Na bazie analiz i raportów wewnętrznych Spółki przygotowywany jest raport zbiorczy. Raport dotyczący własnej oceny ryzyka i wypłacalności zawiera porównanie profilu ryzyka organizacji z obecną gotowością do podejmowania ryzyka, określoną przez Zarząd. Wykazuje również, że dostępne zasoby kapitałowe są adekwatne. Unum Życie charakteryzuje się obecnie stabilnym profilem ryzyka. Proces jest dokonywany corocznie oraz w założeniu zostanie wykonany w każdej sytuacji istotnej zmiany profilu ryzyka

Spółki. Etapy procesu powiązane są z posiedzeniami Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem, na których omawiane są wszystkie analizy związane z bieżącą i prognozowaną ekspozycją Spółki na ryzyka. Wpływ wyników procesu własnej oceny ryzyka i wypłacalności może mieć wpływ na zarządzanie kapitałem.

Proces samooceny ryzyka i szacowania ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności w horyzoncie planowania biznesowego jest procesem złożonym, opartym zarówno o procesy planowania budżetowego i strategicznego, a także o funkcjonujące procesy oceny aktualnego profilu ryzyka uzupełnione o elementy dotyczące prognozowania kapitałowego wymogu wypłacalności - SCR i analizy własnych potrzeb kapitałowych.

W ramach procesu ORSA Spółka ustaliła swoje własne potrzeby w zakresie wypłacalności z uwzględnieniem:

- Profilu ryzyka, m.in. poprzez analizę testów warunków skrajnych;
- Działań w zakresie zarządzania kapitałem, m.in. poprzez analizę: wypłacalności w okresie planistycznym z uwzględnieniem planowanych przepływów kapitałowych oraz adekwatności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w okresie planistycznym;
- Systemu zarządzania ryzykiem i jego oddziaływania, m.in. poprzez analizę wyników monitorowania kluczowych ryzyk.

Proces ORSA jest zintegrowany z bieżącym zarządzaniem, planowaniem finansowym oraz Strategią biznesową Spółki. W szczególności wszelkie decyzje dotyczące wdrażania nowych produktów, kształtowania programów reasekuracji oraz strategii inwestycyjnej Spółki są implementowane po przeprowadzeniu dogłębnej analizy sytuacji kapitałowej oraz po złagodzeniu poprzez mechanizmy kontrolne ewentualnie zidentyfikowanych ryzyk.

Działania w zakresie zarządzania kapitałem i systemu zarządzania ryzykiem są ze sobą silnie powiązane. Ścisłemu monitoringowi podlegają w szczególności zagrożenia dla adekwatności kapitałowej Spółki. W sytuacji zidentyfikowania ryzyk mogących mieć istotny wpływ na pogorszenie sytuacji kapitałowej Spółki, po przeprowadzaniu analizy, podejmowane są działania nakierowane na zapobieżenie negatywnemu wpływowi na sytuację kapitałową i finansową Unum Życie.

#### B.4. System kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej Unum Życie jest dostosowany do struktury organizacyjnej, złożoności prowadzonej działalności, skali oraz profilu ryzyka Spółki. System kontroli wewnętrznej obejmuje wszystkie regulacje, procedury i struktury organizacyjne, które działając razem zmierzają do zapewnienia:

- zgodności działania ze strategią,
- efektywności i skuteczności procedur,
- ochrony aktywów,
- przeciwdziałania stratom i błędom oraz utracie reputacji,
- bezpieczeństwa, stabilności i efektywności operacji,
- niezawodności i kompletności rachunkowości oraz informacji zarządczej,
- zgodności transakcji z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, regulacjami nadzorczymi, wewnętrznymi planami, przepisami i procedurami,
- wsparcia decyzyjnego.

System kontroli wewnętrznej Unum Życie funkcjonuje w celu zapewnienia efektywnej kontroli procesów operacyjnych. Kontrola wewnętrzna jest w Spółce procesem ciągłym, realizowanym na wszystkich poziomach organizacyjnych, poprzez poszczególne jednostki i komórki organizacyjne oraz osoby nadzorujące na wszystkich poziomach zarządczych, w tym wszystkich pracowników.

Rada Nadzorcza Spółki sprawuje nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej i ocenia jego niezależność, wiarygodność, adekwatność i efektywność. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują nadzór pełniąc również w tym zakresie rolę Komitetu Audytu.

Zarząd jest odpowiedzialny za projektowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz regularny przegląd polityk, strategii i procedur go tworzących, jak również za ogólną efektywność systemu kontroli wewnętrznej, dostosowanego do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki.

System kontroli wewnętrznej obejmuje następujące poziomy kontroli:

- kontrola funkcjonalna wykonywana we wszystkich obszarach Unum Życie na stanowiskach kierowniczych i stanowiskach samodzielnych, którym powierzono w określonym zakresie obowiązki kontrolne na podstawie obowiązujących procedur,
- kontrola instytucjonalna obejmuje czynności przeprowadzane przez Zespół Compliance, który bada i ocenia adekwatność oraz skuteczność systemu kontroli wewnętrznej.

Funkcja zgodności z przepisami została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjętą Uchwałą Zarządu. Umieszczenie funkcji zgodności z przepisami w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja zgodności z przepisami pełniona jest przez Kierownika ds. Compliance raportującego do Członka Zarządu odpowiedzialnego za pion prawno-administracyjny, któremu cyklicznie składa sprawozdania. Kierownik ds. Compliance nadzoruje pracę wyodrębnionej komórki organizacyjnej – Zespołu Compliance. Funkcja zgodności z przepisami ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Kierownik ds. Compliance posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Zespół Compliance przeprowadza ocenę zgodności i efektywności procesów z kluczowymi wymogami prawnymi związanymi z prowadzeniem działalności ubezpieczeniowej. Ocena ta również zakłada przeprowadzanie działań naprawczych w przypadku wykrycia nieprawidłowości. Działania te mają na celu usprawnienie systemu kontroli wewnętrznej oraz w konsekwencji prowadzą do ograniczania ryzyka braku zgodności z przepisami, związanego z działalnością Spółki.

## B.5. Funkcja audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjętą Uchwałą Zarządu. Umieszczenie funkcji audytu wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja audytu wewnętrznego pełniona jest przez Audytora Wewnętrznego podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu Unum Życie. Nadzór nad Audytorem Wewnętrznym sprawuje Komitet Audytu. Zasady funkcjonowania audytu wewnętrznego w Spółce oraz zasady realizacji zadań osoby nadzorującej funkcję audytu wewnętrznego zostały opisane w przyjętych przez Zarząd i Radę Nadzorczą przepisach wewnętrznych.

Funkcja audytu wewnętrznego odpowiedzialna jest za badanie i ocenę, w sposób niezależny i obiektywny, adekwatności i skuteczności systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz dokonywanie oceny systemu zarządzania Spółką, w tym skuteczności zarządzania ryzykiem związanym z działalnością Spółki. Rolą Audytu Wewnętrznego jest przekazywanie Zarządowi Unum Życie, Komitetowi Audytu oraz organom nadzoru niezależnego, obiektywnego, rzeczowego, wartościowego i terminowego zapewnienia, co do prawidłowości zarządzania ryzykiem i mechanizmów kontrolnych ograniczających istniejące i zmieniające się rodzaje ryzyka oraz co do skuteczności ładu korporacyjnego.

Funkcja audytu wewnętrznego ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Audytor Wewnętrzny posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Niezależność funkcji audytu wewnętrznego jest zapewniona poprzez odpowiednie usytuowanie organizacyjne oraz zakres zadań Audytora Wewnętrznego, które sprowadzają się wyłącznie do przeprowadzania niezależnych audytów. Audytor Wewnętrzny pozostaje niezależny od czynności stanowiących przedmiot audytu i nie posiada związanych z nimi uprawnień ani zadań operacyjnych.

Audytor Wewnętrzny ma zapewniony dostęp do Członków Komitetu Audytu oraz Prezesa Zarządu i Członków Zarządu Spółki. W szczególności, Audytor Wewnętrzny może uczestniczyć w posiedzeniach Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej.

Audyt Wewnętrzny jest uprawniony do uzyskania pełnego, swobodnego i nieograniczonego dostępu do wszystkich procesów, zbiorów ewidencji informacji, dokumentacji, składników majątku, pomieszczeń i pracowników jednostek podlegających audytowi. Osoby odpowiedzialne za czynności będące przedmiotem audytu mają obowiązek służyć pomocą w celu zapewnienia sprawnego przebiegu audytu.

## B.6. Funkcja aktuarialna

Funkcja aktuarialna została wdrożona w Unum Życie zgodnie z wewnętrzną Polityką kluczowych funkcji przyjętą Uchwałą Zarządu. Umieszczenie funkcji aktuarialnej w strukturze organizacyjnej Spółki zapewnia jej niezależność operacyjną i oddzielenie od funkcji związanych z osiągnięciem celów biznesowych. Funkcja aktuarialna została wyodrębniona w strukturze organizacyjnej Spółki i jest realizowana przez Dział Aktuariat, który kierowany jest przez Głównego Aktuariusza w randze Członka Zarządu odpowiedzialnego za Pion Finansowo-Aktuarialny. Funkcja aktuarialna ma zapewnione odpowiednie uprawnienia i zasoby niezbędne do efektywnego wykonywania zadań. W szczególności Główny Aktuariusz posiada odpowiednie kwalifikacje i doświadczenie umożliwiające mu właściwe wykonywanie powierzonych obowiązków oraz ma zapewniony dostęp do informacji niezbędnych do wykonywania swoich zadań.

Do głównych zadań funkcji aktuarialnej należą w szczególności:

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

## B.7. Outsourcing

Zasady dotyczące Outsourcingu zostały uregulowane w Unum Życie w Polityce Zarządzania Dostawcami Zewnętrznymi, sporządzonej w oparciu o zasady sformułowane w Ustawie z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej oraz w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniającym Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady nr 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej.

Spółka nie powierza dostawcom zewnętrznym usług, działań i procesów dotyczących:

- czynności ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych o których mowa w art. 4 ust. 7 pkt 3 ust. 8,9 oraz art. 4 ust. 2 pkt 2 i 4, ust. 5 Ustawy;
- wykonywania innych kluczowych funkcji należących do systemu zarządzania.

Spółka powierza dostawcom zewnętrznym następujące usługi, działania lub procesy w ramach czynności uznanych przez Spółkę za podstawowe i ważne tj.:

- usługi archiwizacji dokumentów;
- usługi druku korespondencji masowej;
- usługi nabywania i zbywania w imieniu Spółki jednostek uczestnictwa otwartych funduszy inwestycyjnych w związku z posiadanymi w portfelu produktami UFK oraz prowadzenie ich rejestrów;
- kluczowe usługi w zakresie środowiska teleinformatycznego, w szczególności zapewniające ciągłość działania oraz cyberbezpieczeństwo Spółki, takie jak:
  - usługi kolokacji;

- usługi utrzymania i wsparcia najważniejszych systemów informatycznych Spółki;
- zarządzanie siecią teleinformatyczną Spółki – zlecone w ramach grupy Unum z siedzibą w Stanach Zjednoczonych;
- usługi kolokacji dla kluczowych serwisów i usług udostępnionych publicznie w sieci Internet – zlecone w ramach grupy Unum z siedzibą w Stanach Zjednoczonych.

Wszystkie podmioty poza wskazanymi powyżej, którym powierzone zostały w ramach outsourcingu czynności podstawowe lub ważne, podlegają jurysdykcji polskiej.

Zgodnie z wewnętrznymi wymogami przyjętymi w ramach grupy kapitałowej, Unum Życie stosuje wymogi jakościowe w zakresie doboru i zarządzania relacjami z dostawcami, regulowane wewnętrzną Procedurą Zarządzania Dostawcami. Unum Życie przed nawiązaniem współpracy z dostawcą, w oparciu o system zarządzania ryzykiem, podejmuje sformalizowane działania mające na celu: ustalenie stabilności finansowej dostawcy, reputacji, posiadania przez niego odpowiednich programów dotyczących prywatności, bezpieczeństwa, a także programów ciągłości działania oraz innych ważnych z punktu widzenia Unum Życie kwestii mogących mieć wpływ na bezpieczeństwo Spółki i jej interesariuszy, w szczególności klientów.

## **B.8. Wszelkie inne informacje**

---

Wszelkie istotne informacje dotyczące systemu zarządzania Spółki zostały zawarte w rozdziałach B.1-B.7.

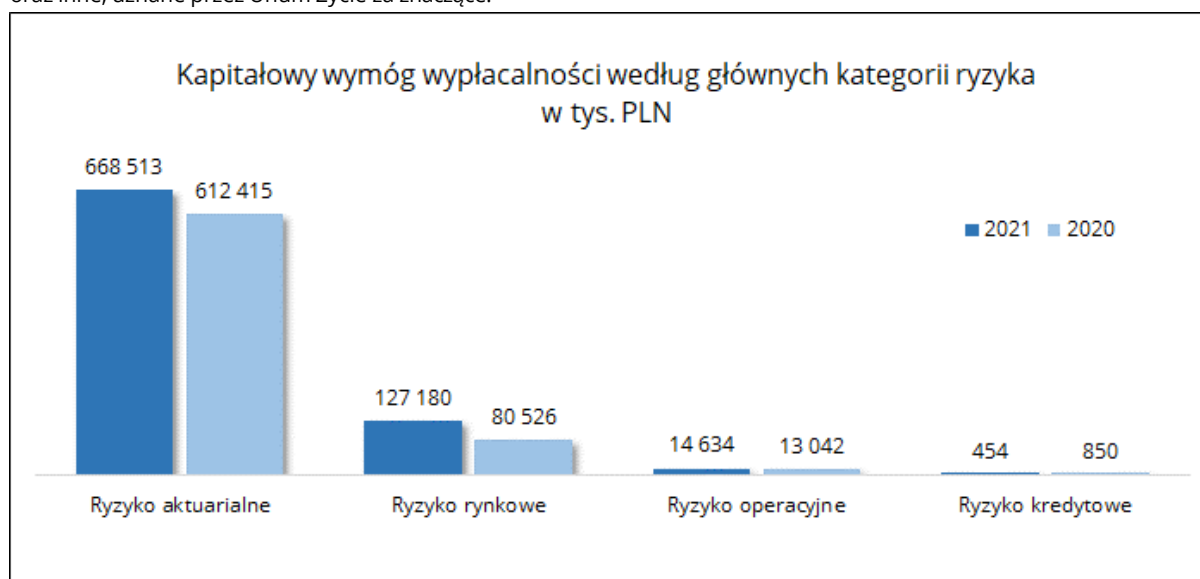
## C. Profil ryzyka

Profil ryzyka określony jest na podstawie struktury kapitałowego wymogu wypłacalności wyliczanego według formuły standardowej. Profil ryzyka Spółki na bazie wyliczeń SCR (bez efektu dywersyfikacji) na dzień sprawozdawczy tj. na dzień 31 grudnia 2021 r. przedstawiono na podstawie udziału poszczególnych podmodułów ryzyka, wraz z porównaniem z zeszłym rokiem.

Z uwagi na charakter i zakres prowadzonej działalności, najważniejszym typem ryzyka ponoszonego przez Unum Życie jest ryzyko aktuarialne (ubezpieczeniowe). Unum Życie jest również narażone na inne ryzyka, jak np.:

- ryzyka finansowe, w tym ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe i ryzyko płynności,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko reputacji,
- ryzyko strategiczne,

oraz inne, uznane przez Unum Życie za znaczące.



Główna struktura profilu ryzyka pozostaje stabilna rok do roku. Największy wpływ na wielkość wymogu ma moduł ryzyka aktuarialnego, a w drugiej kolejności ryzyka rynkowego. Szczegółowe informacje o ryzykach wchodzących w skład tych modułów znajdują się w kolejnych podrozdziałach.

Unum Życie nie posiada spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia). Unum Życie nie identyfikuje ekspozycji na ryzyka wynikającej z pozycji pozabilansowych.

### C.1. Ryzyko aktuarialne

W ramach swojej działalności Unum Życie oferuje szereg indywidualnych i grupowych produktów ubezpieczeniowych. Ryzyko aktuarialne 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.

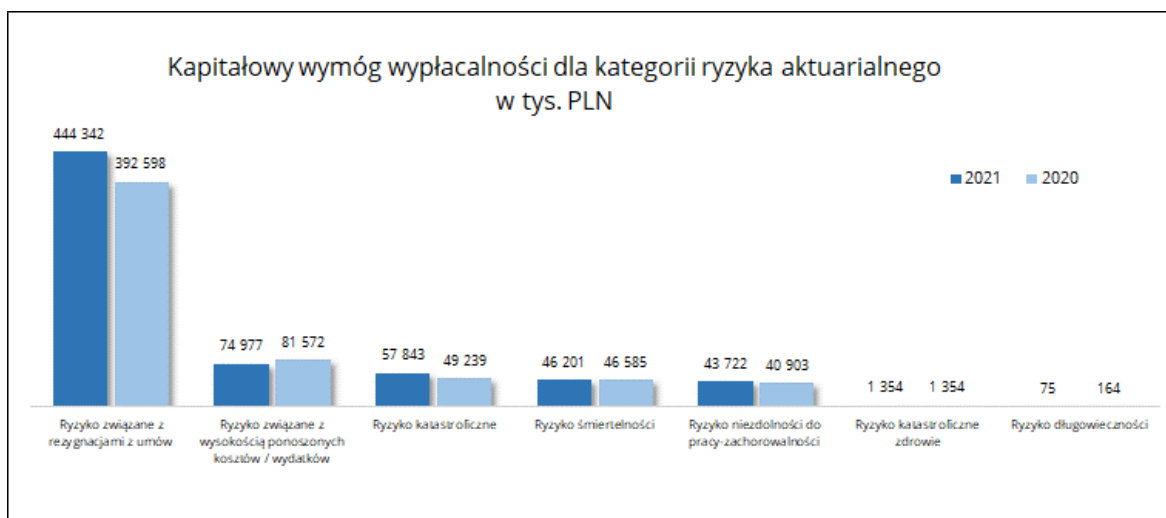
Ryzyko aktuarialne w Spółce obejmuje następujące rodzaje ryzyk:

- ryzyko związane z rezygnacjami z umów,
- ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów / wydatków,
- ryzyko śmiertelności,
- ryzyko katastroficzne,
- ryzyko niezdolności do pracy i zachorowalności,
- ryzyko długowieczności.



## C11 1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Poniższy wykres przedstawia udział poszczególnych podmodułów w ryzyku aktuarialnym (bez efektu dywersyfikacji) na dzień 31 grudnia 2021 r.



W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ryzykach jak również w ekspozycji na ryzyka dla kapitałowego wymogu wypłacalności dla ryzyka aktuarialnego.

W ramach ryzyka aktuarialnego kluczowe ryzyko stanowi ryzyko rezygnacji z umów. Wynika to z faktu posiadania w portfelu Spółki długoterminowych, rentownych produktów ze składką regularną. Ryzyko związane z rezygnacjami odpowiada, podobnie jak w zeszłym roku za ponad 66 % niezdywersyfikowanej sumy ryzyka i stanowi największą część modułu ryzyka aktuarialnego. Moduł ryzyka rezygnacji obejmuje wszystkie prawne i umowne możliwości, jakimi dysponuje posiadacz polisy, mogące znacząco wpływać na wartość przyszłych przepływów finansowych. Obejmują one możliwość pełnej lub częściowej rezygnacji z ochrony ubezpieczeniowej, jej zmniejszenie, ograniczenie lub zawieszenie, a także możliwość pełnego lub częściowego wznowienia ochrony ubezpieczeniowej. Kolejnym ryzykiem o znacznie mniejszym znaczeniu jest ryzyko związane z wysokością ponoszonych kosztów / wydatków (11%).

Istotna koncentracja ryzyka występuje w grupowych ubezpieczeniach na życie w przypadku ubezpieczonych pracowników w jednej lokalizacji. Czynnikiem ryzyka jest masowy nieszczęśliwy wypadek (katastrofa, atak terrorystyczny) skutkujący wypłatą świadczeń dla wielu osób. Ryzyko kumulacji wypłat świadczeń zaadresowane jest reasekuracją katastroficzną.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (bez efektu dywersyfikacji) dla ryzyka aktuarialnego na dzień 31 grudnia 2021 r. w przypadku ubezpieczeń na życie wynosił: 489 557 tys. PLN, zaś w przypadku ubezpieczeń zdrowotnych 178 956 tys. PLN.

## C12 2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

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

- decyzje strategiczne i plany sprzedażowe,
- wyliczanie i monitoring adekwatności rezerw technicznych,
- działania mitygujące ryzyko związane z rezygnacjami z umów,
- dywersyfikację ryzyk – oferowanie produktów o różnym profilu ryzyka,
- działania mające na celu utrzymanie dyscypliny kosztowej,
- proces oceny, wyceny i akceptacji ryzyka ubezpieczeniowego,
- reasekurację bierną w przypadku wysokich ryzyk jako narzędzie łagodzenia ryzyka ubezpieczeniowego.

Pomiar ryzyka aktuarialnego prowadzony jest przy zastosowaniu w szczególności: analizy wybranych wskaźników, statystyk ekspozycji i wrażliwości oraz wiedzy i doświadczenia pracowników. Spółka w sposób ciągły monitoruje skuteczności technik ograniczenia ryzyka, m.in. poprzez comiesięczne raportowanie zarządcze zawierające w szczególności: wskaźniki rezygnacji



z umów, wskaźniki śmiertelności, realizację kosztów z porównaniem kosztów planowanych, analizę zyskowności przypisu i portfela w podziale na produkty.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły istotne zmiany w środkach zastosowanych w celu oceny ryzyk aktuarialnych.

### C13 3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

W związku z sytuacją makroekonomiczną Spółka zdecydowała się wykonać test warunków skrajnych uwzględniający zmianę krzywej stopy procentowej we wszystkich latach projekcji oraz podwyższonej inflacji w kolejnych 3 latach projekcji.

Scenariusz miał za zadanie odpowiedzieć na pytanie: jak Spółka sobie poradzi w przypadku negatywnego scenariusza utrzymującej się wysokiej inflacji oraz wyższych stóp procentowych. Scenariusz odzwierciedlał plany strategiczne Spółki na kolejne 3 lata i uwzględniał następujące założenia:

- zastosowano krzywą stopy procentowej EIOPA z 3Q 2021 r. podwyższonej o 2 p.p. we wszystkich latach.
- wskaźnik inflacyjny zwiększony z 2% do 10% w latach 2022-2024 (uwzględniony w kosztach).

Wynik scenariusza wskazuje, że Unum Życie nadal będzie spełniało ustawowy wymóg wypłacalności i współczynnik SCR będzie miał wartość powyżej 100%. Biorąc powyższe pod uwagę portfel Unum Życie charakteryzuje się wysoką odpornością pozycji kapitałowej na niekorzystne zdarzenia z tytułu zwiększonej śmiertelności, i nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki.

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

Spółka przeprowadziła również analizę odpowiedności wysokości rezerw poprzez zbadanie ich odporności na wahania przyjętych założeń dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza ta opiera się na wyliczeniu wpływu zmian głównych założeń nieekonomicznych na wielkość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Poniżej przedstawiono wrażliwość dla 8 scenariuszy, które polegają na podwyższeniu lub obniżeniu o 10% głównych parametrów aktuarialnych, mających wpływ na przyszłe przepływy pieniężne.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (mln PLN)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (%)
1	Wzrost współczynników śmiertelności +10%	-31,3	-4,2%
2	Spadek współczynników śmiertelności -10%	32,4	4,3%
3	Wzrost współczynników rezygnacji z umów +10%	-56,8	-7,5%
4	Spadek współczynników rezygnacji z umów -10%	65,1	8,6%
5	Wzrost kosztów administracyjnych +10%	-24,3	-3,2%
6	Spadek kosztów administracyjnych -10%	24,9	3,3%
7	Wzrost współczynników zachorowalności +10%	-5,4	-0,7%
8	Spadek współczynników zachorowalności -10%	6,0	0,8%

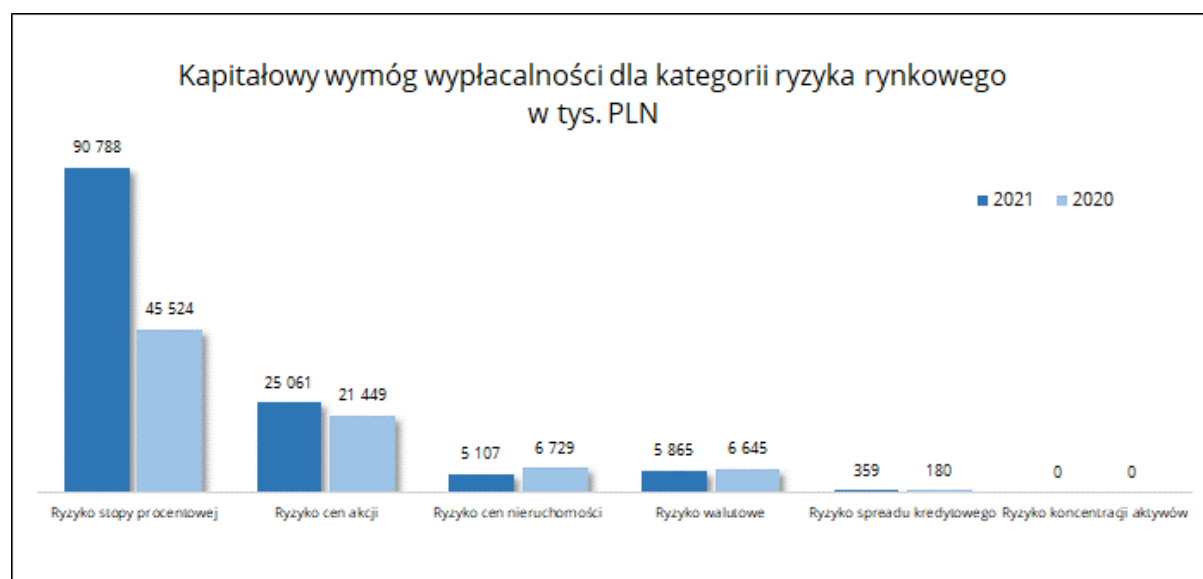
Na podstawie uzyskanych wyników Spółka uznaje, że wykazuje się wysoką odpornością na wahania najważniejszych założeń w ocenie ich wpływu na nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami. Jednocześnie Spółka nie identyfikuje potencjalnych ryzyk wynikających z niepewności związanej z obliczeniem rezerw i ściśle powiązanych z metodami i założeniami przyjętymi do wyznaczania tych rezerw.

## C.2. Ryzyko rynkowe

Unum Życie definiuje ryzyko rynkowe jako ryzyko straty lub niekorzystnej zmiany sytuacji finansowej, wynikające bezpośrednio lub pośrednio z wahań poziomu i zmienności rynkowych cen aktywów, zobowiązań i instrumentów finansowych.

### C21 1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Poniższy wykres przedstawia udział poszczególnych podmodułów w ryzyku rynkowym (bez efektu dywersyfikacji) na dzień 31 grudnia 2021 r.



Unum Życie nie dokonywało istotnych zmian polityki inwestycyjnej, i nie zmieniła się struktura ryzyka rynkowego. Nadal przeważa ryzyko stopy procentowej, jego udział w łącznym (niezdywersyfikowanym) wymogu kapitałowym na ryzyko rynkowe wynosi 71%. Podstawą obliczeń wymogów kapitałowych dla tego ryzyka są scenariusze warunków skrajnych w zakresie wszystkich aktywów i zobowiązań wykazujących wrażliwość na zmiany stóp procentowych. Scenariusze oparte są na ustalonych krzywych stopy procentowej dla odpowiednich walut, które są publikowane przez Europejski Organ Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych (EIOPA), a skutki zastosowania szoków są agregowane, by ustalić ostateczny wymóg kapitałowy.

W przypadku ryzyka stopy procentowej, poza wartością i strukturą aktywów według typów instrumentów finansowych, ekspozycję na ryzyko odzwierciedla poziom wrażliwości posiadanego portfela aktywów i zobowiązań na spadek stóp procentowych. Największy udział w portfelu inwestycyjnym Spółki mają dłużne papiery wartościowe, na które w znacznej większości składają się obligacje Skarbu Państwa.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ekspozycji na ryzyko rynkowe.

Kapitałowy wymóg wypłacalności (bez efektu dywersyfikacji) dla ryzyka rynkowego, na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosił: 127 180 tys. PLN.

## C22 2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

Ryzyko rynkowe jest ograniczane przede wszystkim poprzez jak najlepsze dopasowanie struktury aktywów do pasywów, zwłaszcza pod względem terminów przepływów gotówkowych. Poza tym, działaniami podjętymi w celu minimalizowania ryzyka stóp procentowych są:

- dywersyfikacja produktowa poprzez zwiększanie udziału ubezpieczeń uzależnionych w mniejszym lub minimalnym stopniu od utrzymujących się niskich stóp procentowych, czyli terminowe ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia zdrowotne i od nieszczęśliwych wypadków, ubezpieczenia grupowe,
- prace nad strategią poprawy rentowności działalności inwestycyjnej poprzez inwestycje w klasy aktywów alternatywne w stosunku do obecnej struktury portfela.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w technikach ograniczania ryzyka.

## C23 3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Zarówno posiadane obligacje skarbowe, jak i rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe, to pozycje wrażliwe na zmienność stóp procentowych. Poziom dopasowania struktury aktywów do struktury zobowiązań pozwala monitorować tę kwestię. Najistotniejsze ryzyko związane z modulem ryzyka rynkowego nie stanowi zagrożenia dla wypłacalności Spółki.

Spółka przeprowadziła również analizę odpowiedniości wysokości rezerw poprzez zbadanie ich odporności na wahania przyjętych założeń dla nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Analiza ta opiera się na wyliczeniu wpływu stopy procentowej na wielkość nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami. Poniżej przedstawiono wrażliwość dla scenariuszy, w których stopy procentowe zostały podwyższone o 1 p.p. i obniżone o 0,5 p.p.

Nr scenariusza	Opis scenariusza analizy wrażliwości	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (mln PLN)	Zmiana w stosunku do wartości bazowej (%)
1	Wzrost wysokości stóp procentowych +1 p.p. w latach 1-10	-85,0	-11,3%
2	Spadek wysokości stóp procentowych -0,5 p.p. w latach 1-10	-8,6	-1,1%

Zgodnie z wynikami Spółka uznaje, że wykazuje się ciągłą zgodnością z rezerwami techniczno-ubezpieczeniowymi. Wynika to z wysokiej odporności na wahania najważniejszych założeń przyjętych do wyznaczenia rezerw.

## C24 4 Sposób lokowania aktywów zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora

Unum Życie lokuje środki zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora określoną w art. 276 Ustawy, tj. inwestuje wyłącznie w aktywa i instrumenty finansowe, których ryzyko może właściwie określić, mierzyć, monitorować, którym może właściwie zarządzać, które może właściwie kontrolować i prowadzić sprawozdawczość w zakresie ryzyka i które potrafi właściwie uwzględnić przy ocenie ogólnych potrzeb w zakresie wypłacalności.

Unum Życie zdefiniowało instrumenty finansowe, które mogą być rozważane przy budowaniu portfela inwestycyjnego. Środki Spółki są lokowane w obligacje Skarbu Państwa oraz obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego, które są objęte gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej. W ocenie Unum Życie tego typu inwestycje z gwarancją Skarbu Państwa stanowią jedno z najbezpieczniejszych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym. Poza tym, Spółka inwestuje w depozyty bankowe; środki pieniężne ulokowane w bankach. Spółka posiada listę banków z ustanowionymi limitami.

Środki finansowe są lokowane w sposób zapewniający wysoki poziom rentowności przy zachowaniu ich odpowiedniej płynności oraz najwyższego poziomu bezpieczeństwa. Obligacje są przechowywane przez bank powierniczy (aktywa te są wydzielone i zabezpieczone w przypadku upadłości banku).

Za zarządzanie inwestycjami w zakresie środków własnych odpowiada Dział Finansowy pod nadzorem Komitetu Inwestycyjnego. Komitet Inwestycyjny nadzoruje i opiniuje proces zarządzania ryzykiem rynkowym. Zgodnie ze strategią Spółki utrzymywanie portfela inwestycyjnego w inwestycjach o stałym dochodzie (obligacje i lokaty terminowe) prowadzi do stabilnego i przewidywanego zwrotu z inwestycji.

### C.3. Ryzyko kredytowe

Unum Życie definiuje ryzyko kredytowe jako dodatkowe ryzyko, na jakie narażony jest zakład ubezpieczeń, wynikające z braku znaczącej dywersyfikacji portfela aktywów lub z dużej ekspozycji na ryzyko niewykonania zobowiązania przez pojedynczy podmiot/emitenta papierów wartościowych lub grupę powiązanych podmiotów.

#### C31 1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Ryzyko koncentracji w ramach ryzyka kredytowego, Unum Życie definiuje jako bankructwo kontrahenta (innego niż Państwo lub podmiot, którego akcje lub inne aktywa podlegają odliczeniu od własnych środków Spółki), w odniesieniu do którego Unum Życie ma wysoką koncentrację inwestycji, przy równoczesnym założeniu, że prawdopodobieństwo niewywiązania się i wynikającej z niego straty zależy od ratingu podmiotu.

Biorąc pod uwagę fakt, że Unum Życie w ramach swojej działalności nie nabywa obecnie instrumentów finansowych innych niż długoterminowe obligacje z gwarancją Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej (na dzień 31 grudnia 2021 r. 96,7%), ryzyko w tym obszarze należy ocenić jako nieistotne.

Dla Unum Życie ryzyko niewypłacalności kontrahenta jest dość niskie w porównaniu do innych rodzajów ryzyka. Kapitałowy wymóg wypłacalności (bez efektu dywersyfikacji) dla ryzyka kredytowego, na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosił: 452 tys. PLN. Ryzyko niewypłacalności kontrahenta jest jedynym ryzykiem w module ryzyka kredytowego.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ekspozycji na ryzyko kredytowe.

#### C32 2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

Podobnie jak dla ryzyka rynkowego w przypadku ryzyka kredytowego Spółka kieruje się zasadą ostrożnego inwestora.

Unum Życie przechowuje środki pieniężne oraz posiada depozyty w dwóch bankach, dla których w Polityce Inwestycyjnej określono formalne limity. Monitoring limitów prowadzony jest codziennie przez Członków Komitetu Inwestycyjnego. Głównym kryterium wyboru banków jest dla Spółki bezpieczeństwo lokowanych środków.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w technikach ograniczania ryzyka.

#### C33 3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Ponieważ ekspozycja na ryzyko niewypłacalności kontrahenta nie jest istotna, Unum Życie nie przeprowadzało osobnych testów wrażliwości dla tego ryzyka.

### C.4. Ryzyko płynności

Unum Życie definiuje ryzyko płynności jako ryzyko, w wyniku którego zakład nie jest w stanie skorzystać ze swoich inwestycji lub aktywów lub nie posiada wystarczającej kwoty aktywów w celu uregulowania zobowiązań finansowych, kiedy staną się wymagalne.

#### C41 1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Zarządzanie płynnością jest jednym z kluczowych elementów planowania finansowego oraz podlega identyfikacji i ocenie w ramach procesu zarządzania aktywami i pasywami. Unum Życie zarządza płynnością zapewniając odpowiednie dopasowanie możliwości posiadanych środków do przepływów wynikających z zobowiązań. Ze względu na strukturę

aktywów i pasywów oraz posiadany zapas środków możliwych do upłynnienia ryzyko płynności oceniane jest na niskim poziomie.

Głównymi źródłami przychodu Spółki są składki, a następnie dochody z lokat. Przychody przeznaczone są na wypłatę świadczeń, ponoszone koszty, wykup i zakup aktywów inwestycyjnych.

Spółka nie zidentyfikowała istotnej koncentracji ryzyka płynności.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w ekspozycji na ryzyko płynności.

Kwota oczekiwanego zysku z przyszłych składek (EPIFP - Expected profits included in future premiums) na dzień 31.12.2021r. wyniosła: 1 136 453 tys. PLN.

## C42 2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

System zarządzania ryzykiem obejmuje zarządzanie ryzykiem płynności, które w odróżnieniu od pozostałych ryzyk opisanych w sekcji C., nie jest objęte wymogiem kapitałowym w ramach formuły standardowej SCR. Unum Życie zarządza tym ryzykiem poprzez utrzymanie wystarczającej ilości aktywów płynnych by zagwarantować długoterminową płynność. W bieżącej działalności inwestycyjnej Unum Życie uwzględnia aspekt zarządzania płynnością zgodnie z zasadą ostrożnego inwestora i lokuje środki pieniężne w instrumenty o wysokim poziomie bezpieczeństwa i płynności. Zarządzanie pozycją krótkoterminową odbywa się poprzez wdrożone procesy monitoringu codziennego ekspozycji w zakresie płynności, który bazuje na ustalonych limitach. Limity te określają w szczególności możliwość pokrycia przez Spółkę znanego i planowanego oraz istotnie wyższego niż zakładanego zapotrzebowania na środki pieniężne z tytułu bieżącej działalności ubezpieczeniowej.

Unum Życie utrzymuje bezpieczny poziom gotówki na rachunkach bieżących gwarantujący pełną zdolność do pokrywania krótkoterminowych zobowiązań.

Czynności podejmowane w zakresie prowadzonego monitoringu są na bieżąco weryfikowane w celu zapewnienia ich ciągłej skuteczności.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne zmiany w technikach ograniczania ryzyka.

## C43 3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Unum Życie przeprowadziło testy warunków skrajnych. Spółka brała przy tym pod uwagę istotne i nagłe zmiany na rynkach finansowych i w zachowaniu ubezpieczających. W testach warunków skrajnych uwzględnia się terminy zobowiązań i możliwość likwidacji aktywów w różnych horyzontach czasowych, a także wpływ takich likwidacji na zrealizowane wartości.

## C.5. Ryzyko operacyjne

Unum Życie definiuje ryzyko operacyjne jako możliwość straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, działań ludzi, funkcjonowania systemów lub ze zdarzeń zewnętrznych. Ryzyko operacyjne, ze względu na stałość występowania i potencjalne skutki uważane jest za istotne.

### C51 1 Istotne ekspozycje i koncentracje ryzyka

Unum Życie posiada rejestr głównych ryzyk operacyjnych, a wśród nich kluczowe ryzyka operacyjne (wymienione poniżej) specyficzne dla Spółki. Ryzyka te mają przypisaną najwyższą kategorię ważności (tzn. wysoka). Zgodnie z wewnętrznymi przepisami poniższe ryzyka są co roku oceniane, niezależnie od rzeczywistych rezydualnych ekspozycji.

- ryzyko kontynuacji działalności,
- ryzyka bezpieczeństwa informacji,
- ryzyko utraty danych osobowych,
- ryzyko zarządzania dostawcami,
- ryzyko modelu,

- ryzyko fraudu.

Unum Życie nie identyfikuje szczególnie istotnych koncentracji ryzyka operacyjnego. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r. w ryzyku operacyjnym nie wystąpiły istotne zmiany. Kapitałowy wymóg wypłacalności dla ryzyka operacyjnego na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosił: 14 634 tys. PLN.

## CS2 2 Praktyki w zakresie ograniczania i monitorowania istotnego ryzyka

Unum Życie przyjęło jednolity system zarządzania ryzykiem operacyjnym, obejmujący identyfikację, ocenę, monitorowanie, definicję ról i odpowiedzialności za proces zarządzania tym ryzykiem, a także jednolitą kategoryzację ryzyka.

Pomiar ryzyka operacyjnego w Unum Życie realizowany jest poprzez: proces samooceny ryzyka operacyjnego, analizy stworzonych dla wybranych ryzyk tzw. Kluczowych Wskaźników Ryzyka, monitoring wartości strat operacyjnych w relacji do poziomu kapitałów własnych, danych z kontroli i audytu wewnętrznego oraz wiedzy i doświadczeniu kierownictwa poszczególnych jednostek organizacyjnych.

Wszystkie istotne ryzyka operacyjne znajdują się w obszarze zainteresowań Zarządu. Ryzyka te są oszacowane, do każdego z nich przypisany jest właściciel oraz określone są plany działania, mające na celu zmniejszenie ryzyka.

Monitorowanie i raportowanie ryzyka operacyjnego realizowane jest w postaci przygotowania i analizy cyklicznych raportów dla Zarządu oraz lokalnego Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

## CS3 3 Analiza wrażliwości istotnych ryzyk

Unum Życie włącza do swojego systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym przeprowadzanie testów warunków skrajnych i analizy scenariuszowej. Wyniki ostatnich scenariuszy nie wskazują na wymóg zwiększenia kapitałów dla ryzyka operacyjnego.

## C.6. Pozostałe istotne ryzyka

### C61 1 Ryzyko reputacyjne

Unum Życie definiuje to ryzyko jako ryzyko związane z negatywnym postrzeganiem Spółki przez klientów, partnerów, inwestorów, akcjonariuszy, jednostki nadzoru oraz opinię publiczną.

Celem zarządzania ryzykiem reputacji jest ochrona wizerunku Unum Życie oraz ograniczanie prawdopodobieństwa wystąpienia straty reputacyjnej. Unum Życie prowadzi proces sprzedaży z naciskiem na fundamentalne wartości i etyczne podejście do klienta, w tym:

- sprzedaż w oparciu o potrzeby i proces oceny potrzeb,
- rygorystyczne zasady marketingu i komunikacji,
- nadzór nad sprzedażą,
- monitorowanie jakości biznesu i cały program zachowania zgodności z przepisami, oraz rozpatrywanie skarg.

W ramach monitorowania ryzyka reputacji Unum Życie wykonuje monitoring mediów: telewizji, radia, prasy, Internetu pod względem identyfikacji skutków zaistniałych zdarzeń wizerunkowych i dystrybucji informacji w tym zakresie.

### C.6.2. Ryzyko strategiczne

Ryzyko strategiczne to ryzyko związane z niewypełnieniem przez Unum Życie jej założeń planów strategicznych. Ryzyko strategiczne może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki, a co za tym idzie, zwiększa ryzyko reputacji. Dla każdej linii biznesu ustalane są odrębne cele, określone kluczowymi wskaźnikami. Kluczowe wskaźniki są także podstawą planowania finansowego. Wszystkie założenia są przygotowywane starannie i są realistyczne, są też oparte na wielu latach praktyki i doświadczenia Spółki. Realizacja planów i wskaźników jest monitorowana przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą.

Dla powyższych pozostałych ryzyk w okresie sprawozdawczym Unum Życie nie zidentyfikowało znaczącej koncentracji i zmiany w ekspozycji. Tym samym, nie zostały zmienione techniki ograniczania tych ryzyk.

## C.7. Wszelkie inne informacje

---

Unum Życie włącza do swojego systemu zarządzania ryzykiem przeprowadzanie testów warunków skrajnych i analizy scenariuszowej w odniesieniu do wszystkich istotnych ryzyk, na które narażona jest Spółka.

W 2021 r. Unum Życie wykonało testy w ramach wymogu Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja Nadzoru Finansowego uznała za niezbędne uwzględnienie testów warunków skrajnych badających pozycję finansową i wypłacalnościową zakładów ubezpieczeń/reasekuracji w wyniku realizacji kolejnej fali pandemii SARS-CoV-2. Wprowadzono nowy test warunków skrajnych, który uwzględnia wzrost zgonów i zachorowalności w Polsce oraz ich wpływ na najlepsze oszacowanie rezerw technicznoubezpieczeniowych dla celów wypłacalności.

Wyniki testu warunków skrajnych wykazały odporność Unum Życie w sytuacji poważnego kryzysu, przy założeniu skrajnie niekorzystnej sytuacji gospodarczej i rynkowej. Spółka wykazywała nadal wystarczający poziom kapitałów własnych.

Spółka dodatkowo wykonała testy warunków skrajnych na potrzeby ORSA, które również adresowały pandemię SARS-CoV-2. Wyniki wykazały że Spółka zachowuje pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności środkami własnymi oraz wystarczającą płynność w wszystkich tych scenariuszach.

W ocenie Zarządu w obliczu potencjalnego kryzysu ekonomicznego, Unum jest dobrze przygotowane i jest w stanie zapewnić ochronę swoim klientom, przy jednoczesnym zachowaniu ciągłości działania biznesu. Scenariusze ryzyk są opracowywane przez grupę ekspertów reprezentujących różne obszary działalności. Podlegają one również krytycznej ocenie przez Zarząd z uwzględnieniem działań zarządczych, które są zakładane w przypadku realizacji danego scenariusza ryzyk.

## D. Wycena do celów wypłacalności

### D.1. Aktywa

Wartość aktywów ogółem wyznaczona na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 1 094 mln PLN.

W Tabeli 5 przedstawiono wycenę na potrzeby wypłacalności wszystkich klas aktywów na 31 grudnia 2021 r. wraz z ich wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych.

Aktywa	Wycena na potrzeby wypłacalności (tys. PLN)	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych (dla celów rachunkowości, tys. PLN)
Aktywowane koszty akwizycji	0	99 749
Wartości niematerialne i prawne	0	10 747
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34 441	18 299
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	21 743	8 096
<b>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)</b>	<b>920 422</b>	<b>918 578</b>
Obligacje państwowe	894 003	892 160
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	796	796
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	25 623	25 623
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	80 838	80 838
Pożyczki pod zastaw polisy	51 932	51 932
<b>Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:</b>	<b>-25 281</b>	<b>2 685</b>
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	-7 990	1 766
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	-17 169	919
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	-123	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	0	8 700



Należności z tytułu reasekuracji biernej	0	1 785
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	948	948
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 107	5 207
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	3 856	5 210
<b>Aktywa ogółem (wartość na potrzeby wypłacalności)</b>	<b>1 094 005</b>	

**Tabela 5: Wycena aktywów na 31 grudnia 2021 r.**

W zamieszczonym poniżej opisie przedstawiono główne założenia i metody zastosowane przy wycenie aktywów do celów wypłacalności wraz z wyjaśnieniem powodów ewentualnych istotnych różnic pomiędzy wyceną do celów wypłacalności a wyceną na potrzeby sprawozdań finansowych.

#### Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, Spółka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podstawą ustalenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby sprawozdań finansowych są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- rozliczeń międzyokresowych kosztów,
- rezerw na świadczenia pracownicze,
- wyceny lokat,
- odpisów aktualizujących wartość należności.

Na potrzeby bilansu zgodnego z reżimem sprawozdawczym Wypłacalność II aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną według zasad Wypłacalność II a ich wartością podatkową. Poza różnicami przejściowymi wymienionymi powyżej na wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wypłacalności wpływają różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- rozpoznania w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II zobowiązań z tytułu umów leasingu samochodów oraz długoterminowego najmu powierzchni biurowej,
- ujęcia w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II kwot należnych z tytułu reasekuracji,
- różnic w wycenie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych na potrzeby bilansu wg zasad Wypłacalność II w stosunku do wyceny wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki
- różnic w wycenie rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych na potrzeby bilansu wg zasad Wypłacalność II w stosunku do wyceny wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Na 31 grudnia 2021 r. Spółka nie rozpoznaje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z nierozliczonymi stratami podatkowymi.

Wartość bilansowa aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonych według zasad Wypłacalność II na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 34 441 tys. PLN i stanowi 3,1% sumy aktywów ogółem oraz 4,0% nadwyżki aktywów nad zobowiązaniami.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

## Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny

W bilansie dla celów wypłacalności w kategorii *Nieruchomości, maszyny i wyposażenie wykorzystywane na użytek własny* Spółka wykazuje:

- posiadane na własność samochody, wyceniane dla potrzeb wypłacalności w wartości godziwej odpowiadającej możliwej do uzyskania cenie sprzedaży tychże aktywów,
- aktywa z tytułu prawa użytkowania samochodów, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów leasingu,
- aktywa z tytułu prawa użytkowania powierzchni biurowych, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów najmu długoterminowego.

Spółka wycenia posiadane na własność samochody w oparciu o wartość pojazdu podaną w obowiązującym na 31 grudnia 2021 r. ubezpieczeniu komunikacyjnym AC. Wartość godziwa tak wycenionych samochodów wynosi 345 tys. PLN. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

Aktywa z tytułu prawa użytkowania samochodów oraz powierzchni biurowych Spółka wycenia zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16, z uwzględnieniem wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu lub umowy najmu, opłat leasingowych wniesionych do daty rozpoczęcia użytkowania, wszelkich początkowych bezpośrednich kosztów poniesionych przez Spółkę, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty, a także z uwzględnieniem amortyzacji od daty wyceny początkowej do dnia bilansowego. Na 31 grudnia 2021 r. Unum Życie rozpoznaje aktywa z tytułu użytkowania samochodów w wysokości 969 tys. PLN oraz z tytułu użytkowania powierzchni biurowej w wysokości 20 429 tys. PLN.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny posiadanych na własność samochodów oraz aktywów z tytułu praw użytkowania wynikających z Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej nr 16. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

*Istotne różnice pomiędzy wyceną aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną dla celów rachunkowości*

Spółka wycenia posiadane na własność samochody dla celów wypłacalności w wartości godziwej, natomiast dla celów rachunkowości – w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowej oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Ze względu na niestosowanie dla celów rachunkowości Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Spółka nie ujmuje aktywów z tytułu prawa użytkowania w bilansie dla celów rachunkowości.

## 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)

### Obligacje państwowe

W pozycji bilansu dla celów wypłacalności *Obligacje państwowe* Spółka wykazuje zarówno obligacje skarbowe, jak i obligacje w pełni, bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantowane przez Skarb Państwa. Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka ujęła w tej pozycji:

- obligacje Skarbu Państwa o wartości 762 972 tys. PLN,
- gwarantowane przez Skarb Państwa obligacje Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK) o wartości 131 031 tys. PLN.

Spółka wycenia obligacje państwowe w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie kursu zamknięcia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z uwzględnieniem zarachowanych odsetek. W przypadku obligacji państwowych nienotowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych Spółka dopuszcza ustalenie wartości godziwej na podstawie kursu zamknięcia z ostatniego dnia wyceny w okresie sprawozdawczym na rynku międzybankowym z systemu Refinitiv Eikon (poprzednia nazwa systemu to Reuters). Spółka ocenia oba rynki (rynek międzybankowy oraz GPW) jako rynki aktywne dla notowanych na tych rynkach obligacji państwowych.

Różnica pomiędzy wyceną obligacji państwowych na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości na 31 grudnia 2021 r. wynika z faktu, iż część posiadanych przez Spółkę obligacji została zakwalifikowana do kategorii aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności i w związku z tym na potrzeby sprawozdań finansowych jest wyceniana wg skorygowanej ceny nabycia, podczas gdy na potrzeby wypłacalności – w wartości godziwej.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny obligacji państwowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny Spółka nie przyjmuje na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

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

Jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, prezentowane w pozycji *Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania*, wyceniane są w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie notowań opublikowanych przez zarządzające tymi funduszami towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Wycena tych aktywów jest równa ich wycenie końcowej na 31 grudnia 2021 r. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny jednostek uczestnictwa dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych

W pozycji *Depozyty inne niż ekwiwalenty środków* pieniężnych na 31 grudnia 2021 r. Spółka prezentuje depozyty bankowe o terminie zapadalności 3 stycznia 2022 r., wycenione w wartości godziwej z uwzględnieniem zarachowanych odsetek. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny depozytów bankowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### **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**

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, obejmujące wyłącznie jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych (funduszach zewnętrznych), są wyceniane w wartości godziwej wyznaczonej na podstawie notowań opublikowanych przez zarządzające tymi funduszami towarzystwa funduszy inwestycyjnych. Wycena tych aktywów jest równa ich wycenie końcowej na 31 grudnia 2021 r. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny tych aktywów dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na ich charakter oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### **Pożyczki pod zastaw polisy**

Część umów ubezpieczenia na życie (ubezpieczenia z udziałem w zyskach), zgodnie z ich Ogólnymi Warunkami Ubezpieczenia posiadają cechę produktową (tzw. pożyczkę), która podczas trwania umowy ubezpieczenia pozwala na wypłatę gotówkową części wartości polisy (bez konieczności zwrotu w okresie trwania umowy ubezpieczenia) przy zachowaniu sumy ubezpieczenia oraz cechę produktową polegającą na możliwości zawieszenia opłacania składki (i finansowania jej z wartości gotówkowej polisy) również przy zachowaniu sumy ubezpieczenia (tzw. automatyczna pożyczka na składkę). Finansowane ww. wypłaty gotówkowe i zawieszone składki klasyfikowane są jako pożyczki pod zastaw polisy i wyceniane przez Unum Życie w wartości godziwej praw zabezpieczonych na polisach związanych z wartością wykupu tychże polis. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości. Ponadto Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pożyczek pod zastaw polisy dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

## Kwoty należne z umów reasekuracji

### Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie

Spółka rozpoznaje w aktywach bilansu dla potrzeb wypłacalności kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń zdrowotnych o wartości odpowiadającej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zawartych umów reasekuracji biernej.

### Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z 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 na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Spółka rozpoznaje w aktywach bilansu dla potrzeb wypłacalności kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie o wartości odpowiadającej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zawartych umów reasekuracji biernej.

### Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

Spółka rozpoznaje w aktywach bilansu dla potrzeb wypłacalności kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z ubezpieczeń na życie o wartości odpowiadającej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących zawartych umów reasekuracji biernej.

Spółka nie wprowadziła zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny kwot należnych z umów reasekuracji dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym.

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

Pozostałe należności to w ok. 100% należności o terminie zapłaty krótszym niż rok. Mając na uwadze zasadę istotności, Spółka wycenia je i prezentuje dla potrzeb wypłacalności w wartości godziwej równej kwocie wymaganej zapłaty, pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość tychże należności, wynikające z uwzględnienia ryzyka kredytowego i przeprowadzonej przez Spółkę analizy odzyskiwalności. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych należności dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

## Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych Spółka prezentuje dla potrzeb wypłacalności w wartości godziwej. Spółka nie rozpoznaje różnic pomiędzy wyceną tychże aktywów na potrzeby wypłacalności a wyceną do celów rachunkowości z wyjątkiem środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku dedykowanym zakładowemu funduszowi świadczeń socjalnych oraz na rachunku dedykowanym funduszowi prewencyjnemu, które nie są uwzględnione w bilansie dla celów wypłacalności. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny środków pieniężnych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

## Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)

W pozycji *Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)* Spółka prezentuje wycenione w wartości godziwej czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, należności z tytułu udziału reasekuratorów w odszkodowaniach i świadczeniach wypłaconych oraz należności z tytułu udziału w zyskach reasekuratorów. Dokonując oszacowania wartości godziwej czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, Spółka uwzględnia wartość możliwą do odzyskania w przypadku rezygnacji z kontraktu, co jest powodem różnicy w wycenie dla celów wypłacalności w stosunku do wyceny na potrzeby sprawozdań finansowych. Wyżej wymienione należności z tytułu reasekuracji biernej wyceniono na 31 grudnia 2021 r. w wartości godziwej, równej środkom otrzymanym w wyniku rozliczenia należności od reasekuratora. Spółka nie wprowadziła

istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych aktywów dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych aktywów oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

W celu dokonania wyceny dla celów wypłacalności posiadanych aktywów Spółka nie stosuje ocen eksperckich, które mogłyby istotnie wpłynąć na ujęcie w bilansie wartości.

#### Inne istotne różnice w wycenie aktywów dla celów wypłacalności oraz wycenie na potrzeby sprawozdań finansowych

Na potrzeby bilansu dla celów rachunkowości Spółka rozpoznaje aktywowane koszty akwizycji obejmujące część poniesionych kosztów akwizycji przypadającą na przyszłe okresy sprawozdawcze. Aktywowane koszty akwizycji nie występują w bilansie dla celów wypłacalności, co powoduje różnicę między bilansem dla celów wypłacalności a bilansem dla celów rachunkowości.

Wartości niematerialne i prawne podlegają wycenie dla celów wypłacalności w wartości wyższej niż zero tylko wtedy, gdy mogą zostać sprzedane na aktywnym rynku dla takich samych lub podobnych wartości niematerialnych i prawnych. Na 31 grudnia 2021 r. Spółka nie identyfikuje wartości niematerialnych i prawnych spełniających to kryterium, dlatego w bilansie sporządzonym wg zasad Wypłacalność II dla wartości niematerialnych i prawnych wykazano wartość zero. W bilansie dla celów rachunkowości ten składnik aktywów podlega wycenie wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

## D.2. Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Całkowita wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych Spółki na potrzeby wypłacalności według stanu na 31 grudnia 2021 r. wyniosła -24 mln PLN.

W Tabeli 6 przedstawione zostały informacje na temat wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych na 31 grudnia 2021 r., w podziale na linie biznesowe (wartości w tysiącach PLN).

Linia biznesowa	Wartość najlepszego oszacowania	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno- ubezpieczeniowe
Ubezpieczenia zdrowotne	-304 247	68 063	-236 184
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	476 257	84 532	560 789
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (UFK)	46 860	9 788	56 648
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-531 533	126 625	-404 909
<b>Razem:</b>	<b>-312 664</b>	<b>289 008</b>	<b>-23 656</b>

Tabela 6: Wartość rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.

#### Ubezpieczenia zdrowotne

##### Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia wszystkie wpływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania oraz wszystkie wpływy.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wypłacalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne (wypływy i wpływy) zostały zdyskontowane zgodnie z krzywą stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

#### Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, wypadkowość, zachorowalność, koszty oraz rezygnacje z umów są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

### **Ubezpieczenia z udziałem w zyskach**

#### Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia wszystkie wypływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania oraz wszystkie wpływy.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wypłacalność II.

#### Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, koszty oraz rezygnacje i wykupy, są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

### **Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym**

#### Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia wszystkie wypływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania oraz wszystkie wpływy.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wypłacalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne (wypływy i wpływy) zostały zdyskontowane zgodnie ze strukturą terminową stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

#### Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, koszty oraz rezygnacje i wykupy, są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

### **Pozostałe ubezpieczenia na życie**

#### Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Projekcja przepływów pieniężnych wykorzystywana przy obliczaniu najlepszego oszacowania uwzględnia wszystkie wypływy pieniężne konieczne do uregulowania zobowiązań ubezpieczeniowych w pełnym okresie ich trwania oraz wszystkie wpływy.

Najlepsze oszacowanie wyznaczone jest na podstawie projekcji przepływów pieniężnych brutto, przez cały okres trwania ubezpieczenia. Definicja przepływów pieniężnych brutto zgodna jest z zasadami przedstawionymi w artykułach 77 i 78 dyrektywy Wypłacalność II.

Przyszłe przepływy pieniężne (wypływy i wpływy) zostały zdyskontowane zgodnie z krzywą stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

#### Założenia do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Podstawowe założenia ubezpieczeniowe, takie jak umieralność, koszty oraz rezygnacje z umów, są założeniami najlepszego oszacowania bez dodatkowych marginesów. Założenia są utworzone w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

### **Margines ryzyka**

#### Zasady i metody użyte do wyceny wartości najlepszego oszacowania

Margines ryzyka obliczany jest osobno dla każdej linii biznesowej. Spółka wyznacza margines ryzyka zgodnie z formułą standardową, stosując prognozowane wymogi kapitałowe w kolejnych latach, które następnie są dyskontowane zgodnie z krzywą stopy procentowej wolnej od ryzyka zadanej przez EIOPA.

### **Informacje o stosowanych uproszczeniach przy ustalaniu wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

W obliczeniach marginesu ryzyka użyto wartości projekcji poszczególnych ryzyk na poziomie podmodułów kapitałowych wymogów wypłacalności dla linii ubezpieczeń życiowych oraz zdrowotnych, a także wyliczonych wymogów kapitałowych na datę wyceny.

### **Opis poziomu niepewności związanej z wartością rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (najlepsze oszacowanie oraz margines ryzyka) są obarczone niepewnością co do ich wartości, ze względu na zidentyfikowane ryzyka w poniższych obszarach.

- Istnieją ryzyka nieuwjęte w formule standardowej, przykładem jest ryzyko prawne lub regulacyjne mogące mieć swój skutek w regulacjach związanych z produktem ubezpieczeniowym i już zawartymi umowami ubezpieczenia. Poziom niepewności z tym związany jest trudny do oszacowania.
- W przypadku, gdy doświadczenia Spółki nie są wystarczająco wiarygodne, by móc je użyć do ustalenia założeń do wyceny najlepszego oszacowania, istnieje konieczność zastosowania oceny eksperckiej w ustaleniu niektórych założeń. Takie założenia będą aktualizowane przy kolejnych iteracjach wyceny na potrzeby wypłacalności, w szczególności, gdy więcej danych i doświadczenie Spółki na to pozwoli. W związku z tym, że w Unum Życie ryzyko rezygnacji z umów zostało skwantyfikowane jako największe, niepewność wynikająca z oceny eksperckiej założeń co do poziomu rezygnacji lub z nieuchwycenia jego związku z warunkami rynkowymi/ekonomicznymi może mieć wpływ na wartość najlepszego oszacowania.
- W związku z tym, że margines ryzyka jest obliczany formułą, która bazuje również na najlepszym oszacowaniu, powiela zatem taką samą niepewność co do wartości i najlepsze oszacowanie.

Wprawdzie rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe (najlepsze oszacowanie oraz margines ryzyka) są obarczone niepewnością co do ich wartości (m.in. ze względu na powyższe ryzyka), to ryzyko związane z ewentualnym niedoszacowaniem jest zaadresowane kapitałem będącym nadwyżką środków własnych ponad poziom całkowitego wymogu kapitałowego na potrzeby wypłacalności.

**Istotne różnice 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 finansowych.**



Tabela 7 zawiera podsumowanie różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych, w ujęciu ilościowym (wartości w tysiącach PLN).

Linia biznesowa	Wartość najlepszego oszacowania	Margines ryzyka	Rezerwy techniczno- ubezpieczeni- owe	Rezerwy t-u na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych	Różnica
Ubezpieczenia zdrowotne	-304 247	68 063	-236 184	61 602	-297 786
Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	476 257	84 532	560 789	779 952	-219 163
Ubezpieczenia związane z wartością indeksu i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym (U FK)	46 860	9 788	56 648	81 125	-24 476
Pozostałe ubezpieczenia na życie	-531 533	126 625	-404 909	28 736	-433 645
<b>Razem:</b>	<b>-312 664</b>	<b>289 008</b>	<b>-23 656</b>	<b>951 415</b>	<b>-975 071</b>

**Tabela 7: Różnice w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.**

Różnice między stosowanymi przez Unum Życie zasadami i metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny rezerw na potrzeby określenia wypłacalności a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych są uznawane przez Unum Życie za istotne, jeżeli przekraczają poziom 10 mln PLN.

#### Ubezpieczenia zdrowotne

- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto (gdzie rezerwa na bazie składki brutto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, przyszłych kosztów, a przyszłymi składkami brutto), natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych rezerwa równa jest rezerwie składki (na bazie pro rata temporis).

#### Ubezpieczenia na życie z udziałem w zyskach

- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych na bazie składki netto, gdzie rezerwa na bazie składki brutto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, przyszłych kosztów, a przyszłymi składkami brutto, natomiast rezerwa na bazie składki netto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, a przyszłymi składkami netto (pokrywającymi koszt zobowiązań).
- Stopa procentowa do dyskontowania: na potrzeby określenia wypłacalności zastosowana została krzywa stopy procentowej wolnej od ryzyka zadana przez EIOPA, natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych zastosowana jest stała stopa procentowa (stopa techniczna z wyceny produktu), zamrożona na przyszłe lata, lecz nie większa niż maksymalna stopa techniczna wynikająca z regulacji prawnych.
- Projekcja kosztów: rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności biorą pod uwagę wszystkie przyszłe koszty, podczas gdy rezerwy na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie uwzględniają żadnych kosztów, za wyjątkiem kosztów obsługi w ubezpieczeniach bezskładkowych, kosztów obsługi wypłaty świadczeń i część kosztów akwizycyjnych wbudowanych w formułę na rezerwę Zillmera.
- Założenia co do rezygnacji z umów i wykupów: w kalkulacji rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności bierze się pod uwagę przyszłe rezygnacje z umów, natomiast w kalkulacji rezerw ustalanych na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie zakłada się przyszłych rezygnacji.
- Różnice w podejściu ostrożnościowym w ustalaniu założeń: założenia do kalkulacji rezerw ustalanych na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych zawierają wbudowany margines na konserwatyzm, natomiast w kalkulacji rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności stosuje się założenia ustalone na zasadzie najlepszego oszacowania, bez wbudowanego marginesu.
- Marginesy: rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności składają się z najlepszego oszacowania oraz z marginesu ryzyka, który nie jest uwzględniony w rezerwach statutowych.



- Ograniczenia wartości rezerwy: rezerwy ustalane na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie mogą być ujemne oraz nie mogą być niższe niż wartość wykupu, natomiast rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności nie mają takich ograniczeń.
- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności zawierają wartość czasową opcji i gwarancji (TVOG). Na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych to nie jest uwzględnione.

#### Ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym

- Rezerwy na potrzeby określenia wypłacalności ustalane są na bazie składki brutto (gdzie rezerwa na bazie składki brutto odnosi się do różnicy pomiędzy sumą wszystkich zobowiązań, przyszłych kosztów, a przyszłymi składkami brutto), natomiast na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych rezerwa równa jest wartości rachunków ubezpieczeniowych funduszy ubezpieczeniowych bez uwzględnienia kosztów, rezygnacji oraz bez dyskontowania.

#### Pozostałe ubezpieczenia na życie

- Główne różnice między stosowanymi przez zakład zasadami i metodami oraz przyjmowanymi głównymi założeniami do wyceny rezerw na potrzeby określenia wypłacalności a stosowanymi na potrzeby ich wyceny w sprawozdaniach finansowych są takie same jak w przypadku Ubezpieczeń na życie z udziałem w zyskach, za wyjątkiem:
- W rezerwie na potrzeby wyceny w sprawozdaniach finansowych nie stosuje się formuły na rezerwę Zillmera uwzględniającej koszty akwizycyjne.

### **D21. . Inne istotne informacje**

Należności z tytułu reasekuracji dla ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie wyniosły -8,0 mln PLN na datę bilansową. Należności z tytułu reasekuracji dla ubezpieczeń na życie wyniosły -17,3 mln. PLN na datę bilansową.

#### **Informacje dotyczące należności od spółek celowych**

Spółka nie posiada należności od spółek celowych.

#### **Oświadczenie dotyczące zastosowania korekty dopasowującej**

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje korekty dopasowującej, o której mowa w art. 77b dyrektywy 2009/138/WE.

#### **Oświadczenie dotyczące stosowania przez Spółkę korekty z tytułu zmienności**

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje korekty z tytułu zmienności, o której mowa w art. 77d dyrektywy 2009/138/WE.

#### **Oświadczenie dotyczące stosowania przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka**

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje przejściowej struktury terminowej stopy procentowej wolnej od ryzyka, o której mowa w art. 308c dyrektywy 2009/138/WE.

#### **Oświadczenie dotyczące stosowania przejściowego odliczenia**

Na potrzeby wyznaczenia najlepszego oszacowania Spółka nie stosuje przejściowego odliczenia, o którym mowa w art. 308d dyrektywy 2009/138/WE.

#### **Informacje dotyczące istotnych zmian w założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego**

Istotne zmiany w założeniach przyjętych w ramach obliczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych w porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego wynikały z aktualizacji założeń ubezpieczeniowych takich jak umieralność, wypadkowość, zachorowalność oraz kosztów w wyniku cyklicznego, corocznego procesu badania doświadczeń Unum Życie oraz w oparciu o wiedzę ekspercką.

### D.3. Inne zobowiązania

W Tabeli 8 przedstawiono wycenę zobowiązań innych niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe na 31 grudnia 2021 r. na potrzeby wypłacalności oraz na potrzeby sprawozdań finansowych.

Zobowiązania	Wycena na potrzeby wypłacalności (tys. PLN)	Wycena na potrzeby sprawozdań finansowych (dla celów rachunkowości, tys. PLN)
Zobowiązania warunkowe	25	0
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	2 119	2 119
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202 512	29 596
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	25 860	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	0	9 617
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	0	1 102
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	6 235	6 235
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	18 154	18 286

**Tabela 8: Inne zobowiązania.**

#### Zobowiązania warunkowe

W pozycji „Zobowiązania warunkowe” Spółka wykazuje wartość godziwą otrzymanych gwarancji bankowych oszacowaną na podstawie:

- wartości gwarancji bankowych na 31 grudnia 2021 r.,
- prawdopodobieństwa realizacji tychże gwarancji przyjętego na potrzeby wyceny na poziomie 1%.

Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny zobowiązań warunkowych dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

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

W pozycji *Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)* Spółka wykazuje rezerwę na koszty niewykorzystanych urlopów (1 716 tys. PLN), rezerwę na odprawy emerytalne dla pracowników (329 tys. PLN), rezerwę na wynagrodzenia za godziny nadliczbowe (58 tys. PLN) oraz inne rezerwy (15 tys. PLN). Wartość godziwą rezerwy związanej z kosztami niewykorzystanych urlopów została oszacowana jako ekwiwalent pieniężny należny pracownikowi z tytułu niewykorzystanego urlopu w przypadku ustania stosunku pracy. Wartość godziwą rezerwy na odprawy emerytalne dla pracowników oszacowano uwzględniając zarówno wysokość wynagrodzenia pracownika, jak i związane z wiekiem i stażem pracy pracownika prawdopodobieństwo utrzymania zatrudnienia w Spółce aż do osiągnięcia przez pracownika wieku emerytalnego. Natomiast wartość rezerwy na wynagrodzenia za godziny nadliczbowe została obliczona w wysokości równej wynagrodzeniu należnemu pracownikowi z tytułu pracy w godzinach nadliczbowych. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych rezerw dla celów wypłacalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i zobowiązań a ich wartością podatkową, Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Podstawą

ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na potrzeby rachunkowości są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- aktywowanych kosztów akwizycji,
- wyceny lokat.

Na potrzeby bilansu zgodnego z reżimem sprawozdawczym Wyłączalność II rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się na podstawie różnic przejściowych pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustaloną według zasad Wyłączalność II, a ich wartością podatkową. Podstawą ustalenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wyłączalności są różnice przejściowe wynikające przede wszystkim z:

- odmiennej metodyki wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłączalności oraz dla celów rachunkowości,
- wyceny lokat,
- rozpoznania w bilansie sporządzonym wg zasad Wyłączalność II aktywów z tytułu prawa użytkowania powierzchni biurowych, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów najmu długoterminowego, oraz prawa użytkowania samochodów, użytkowanych przez Spółkę na podstawie zawartych umów leasingu.

Różnica pomiędzy wartością rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyznaczoną dla celów rachunkowości a wartością wyznaczoną dla celów wyłączalności wynika przede wszystkim z:

- braku aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie dla celów wyłączalności,
- odmiennej metodyki wyznaczania rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów wyłączalności oraz dla celów rachunkowości.

Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla celów wyłączalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tej rezerwy oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wyłączalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych

W pozycji bilansu dla celów wyłączalności *Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych* Spółka rozpoznaje wyłącznie zobowiązania z tytułu umów leasingu samochodów oraz długoterminowego najmu powierzchni biurowej, wycenione zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16 według wartości bieżącej opłat leasingowych, z uwzględnieniem odsetek naliczonych od zobowiązania według stopy procentowej leasingu oraz ewentualnych innych korekt wartości. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wyłączalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej

W pozycji bilansu dla celów wyłączalności *Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej* Spółka prezentuje przeterminowane zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej.

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

Pozostałe zobowiązania handlowe to zobowiązania o terminie zapłaty krótszym niż rok. Spółka wycenia je i prezentuje dla potrzeb wyłączalności w wartości godziwej oszacowanej jako kwota wymaganej zapłaty z uwzględnieniem oceny własnej zdolności kredytowej. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych zobowiązań handlowych dla celów wyłączalności w okresie sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wyłączalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

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

W pozycji *Pozostałe zobowiązania* Spółka prezentuje bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, wycenione w wartości godziwej oszacowanej jako kwota wymaganej zapłaty z uwzględnieniem oceny własnej zdolności kredytowej w przyszłości oraz zobowiązania z tytułu udziału reasekuratorów w składce. Wartość godziwa udziału reasekuratorów w składce została oszacowana w wysokości środków zapłaconych w wyniku rozliczenia wzajemnych rozrachunków z reasekuratorem. Pozostałe zobowiązania to zobowiązania o terminie zapłaty krótszym niż rok. Spółka nie wprowadziła istotnych zmian w stosowanych zasadach ujmowania i wyceny pozostałych zobowiązań dla celów wyłączalności w okresie

sprawozdawczym. Ze względu na charakter tych zobowiązań oraz stosowane metody wyceny nie przyjęto na potrzeby wyceny dla celów wypłacalności założeń i ocen dotyczących źródeł niepewności oszacowania.

#### **D.4. Alternatywne metody wyceny**

---

Unum Życie nie stosowało alternatywnych metod wyceny.

#### **D.5. Wszelkie inne informacje**

---

Wszelkie istotne informacje dotyczące wyceny do celów wypłacalności zostały zawarte w rozdziałach D.1-D.3.

## E. Zarządzanie kapitałem

### E.1. Środki własne

Wartość podstawowych środków własnych na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 850 mln PLN.

#### E1.1. Informacje na temat istotnych warunków głównych pozycji środków własnych posiadanych przez Spółkę

W Tabeli 9 przedstawione zostały informacje dot. podstawowych środków własnych wykazanych przez Unum Życie na 31 grudnia 2021 r., wraz z informacją o wysokości środków własnych dopuszczonych na pokrycie wymogów kapitałowych (wartości w tysiącach PLN).

Środki własne	Łącznie	Kategoria 1 nieograniczone	Kategoria 1 ograniczone	Kategoria 2	Kategoria 3
Kapitał zakładowy	60 000	60 000			
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	45 000	45 000			
Rezerwa uzgodnieniowa	745 107	745 107			
<b>Podstawowe środki własne ogółem</b>	<b>850 107</b>	<b>850 107</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Środki własne dopuszczone na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności	850 107	850 107	0	0	0
Środki własne dopuszczone na pokrycie minimalnego wymogu kapitałowego	850 107	850 107	0	0	0

**Tabela 9: Struktura oraz jakość środków własnych na 31 grudnia 2021 r.**

Środki własne Unum Życie na 31 grudnia 2021 r. składają się z następujących komponentów:

- kapitału podstawowego (zakładowego) w wysokości 60 mln PLN,
- kapitału zapasowego równego nadwyżce ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej w wysokości 45 mln PLN,
- rezerwy uzgodnieniowej równej 745 mln PLN.

Rezerwa uzgodnieniowa składa się z:

- różnic w wycenie pomiędzy bilansem statutowym a bilansem sporządzonym w reżimie sprawozdawczym Wypłacalność II
- innych niż kapitał podstawowy i zapasowy składników kapitałów własnych (kapitału z aktualizacji wyceny, zysków zatrzymanych z lat ubiegłych oraz zysku z bieżącego roku obrotowego) pomniejszonych o:
  - kwotę przewidywanej dywidendy z zysku za 2020 r. w wysokości 5 586 tys. PLN,
  - kwotę przewidywanej dywidendy z zysku za 2021 r. w wysokości 7 064 tys. PLN.

W Tabeli 10 zamieszczono ilościowe wyjaśnienie istotnych różnic pomiędzy wartością kapitału własnego wykazaną w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną na potrzeby wypłacalności.

Pozycja	Wartość na 31 grudnia 2020 r. (tys. PLN)	Wartość na 31 grudnia 2021 r. (tys. PLN)	Dynamika* (%)
<b>Kapitał własny wykazany w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>367 396</b>	<b>194 404</b>	<b>-47%</b>
Brak wartości niematerialnych i prawnych w bilansie na potrzeby wypłacalności	-7 501	-10 747	-43%
Brak aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie na potrzeby wypłacalności	-95 382	-99 749	-5%
Różnica w wartości lokat	19 535	1 844	-91%
Różnica w wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 216	16 142	0%
Różnica w wartości nieruchomości, maszyn i urządzeń (z wyłączeniem praw użytkowania rozpoznanych zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16)	-8 456	-7 751	8%
Rozpoznanie w bilansie na potrzeby wypłacalności kwot należnych z umów reasekuracji	-28 271	-27 966	1%
Różnica w wartości rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	727 459	975 071	34%
Różnica w wartości rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-130 797	-172 916	-32%
Rozpoznanie aktywów i zobowiązań z tytułu leasingów zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (począwszy od bilansu dla celów wypłacalności sporządzonego na 31 grudnia 2019 r.)	-1 777	-1 275	28%
Pozostałe różnice	-2 555	-4 299	-68%
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami obliczona na potrzeby wypłacalności</b>	<b>855 869</b>	<b>862 757</b>	<b>1%</b>

\* Wyrażony w ujęciu procentowym wzrost lub spadek wartości na 31 grudnia 2021 r. w porównaniu do wartości na 31 grudnia 2020 r.

**Tabela 10: Różnice pomiędzy wartością kapitału własnego a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną na potrzeby wypłacalności na 31 grudnia 2021 r.**

Różnica pomiędzy kapitałem własnym wykazanym w sprawozdaniu finansowym a nadwyżką aktywów nad zobowiązaniami obliczoną dla celów wypłacalności wynika przede wszystkim z różnic w wycenie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych dla celów rachunkowości i dla celów wypłacalności, braku aktywowanych kosztów akwizycji w bilansie dla celów wypłacalności oraz ze związanej z wyżej wymienionymi różnicami odmiennie wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Spółka zarządza środkami własnymi w celu ciągłego zagwarantowania pokrycia wymogów kapitałowych na poziomie nie niższym niż wymagany przepisami prawa m.in. poprzez sporządzanie i monitorowanie wykonania krótko i średnioterminowych planów finansowych (o horyzoncie czasowym co najmniej 3-letnim).

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

### Minimalny wymóg kapitałowy

Wartość minimalnego wymogu kapitałowego na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 100 mln PLN.

**Współczynnik pokrycia minimalnego wymogu kapitałowego (MCR) środkami własnym wyniósł 850%.**

Tabela 11 zawiera informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego (wartości w tysiącach PLN).

Pozycja	Wartość na 31 grudzień 2021 r. (tys. PLN)
Liniowy minimalny wymóg kapitałowy (LMCR)	33 904
Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)	399 831
Łączny minimalny wymóg kapitałowy	99 958
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	17 097
Minimalny wymóg kapitałowy (MCR)	99 958

**Tabela 11: Informacje dotyczące danych wejściowych wykorzystywanych przez Unum Życie do obliczenia minimalnego wymogu kapitałowego.**

#### Kapitałowy wymóg wypłacalności

Wartość kapitałowego wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2021 r. wyniosła 400 mln PLN.

**Współczynnik pokrycia kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR) środkami własnymi wyniósł 213%.**

Tabela 12 zawiera wartości wymogu wypłacalności na 31 grudnia 2021 r. w podziale na poszczególne moduły ryzyka.

Pozycja	Wartość na 31 grudzień 2021 r. (tys. PLN)
Ryzyko rynkowe	97 438
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	454
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	383 677
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	138 015
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	0
Dywersyfikacja	-142 317
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności (BSCR)</b>	<b>477 268</b>
Ryzyko operacyjne	14 634
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	-92 071
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności (SCR)</b>	<b>399 831</b>

**Tabela 12: SCR w podziale na moduły ryzyka (formuła standardowa).**

Na potrzeby obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka stosuje formułę standardową, zgodną z wytycznymi EIOPA.

- Spółka stosuje uproszczone obliczanie wymogu kapitałowego dla podmodułu ryzyka katastroficznego w grupowych ubezpieczeniach na życie, które jest zgodne z Art. 96 rozporządzenia delegowanego.
- Przy obliczaniu kapitałowego wymogu wypłacalności Spółka nie stosowała parametrów specyficznych, o których mowa w art. 104 ust. 7 dyrektywy 2009/138/WE.

W okresie sprawozdawczym kapitałowy wymóg wypłacalności oraz minimalny wymóg kapitałowy nie ulegały istotnym zmianom.

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

---

Spółka nie stosuje podmodułu ryzyka cen akcji opartego na *duracji* na potrzeby obliczenia kapitałowego wymogu wypłacalności.

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

---

Nie dotyczy. Kapitałowy wymóg wypłacalności jest wyznaczany w Unum Życie w oparciu o formułę standardową.

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

---

W 2021 r. nie wystąpiła niezgodność z minimalnym wymogiem kapitałowym ani kapitałowym wymogiem wypłacalności.

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

---

Wszelkie istotne informacje dotyczące zarządzania kapitałem zostały zawarte w rozdziałach E.1-E.5.



## Załączniki

W sekcji Załączniki zamieszczone zostały następujące formularze:

Kod	Formularz sprawozdawczy
• S.02.01.02	Bilans
• S.05.01.02	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych
• S.05.02.01	Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju
• S.12.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie
• S.23.01.01	Środki własne
• S.25.01.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową
• S.28.01.01	Minimalny wymóg kapitałowy – działalność ubezpieczeniowa lub reasekuracyjna prowadzona jedynie w zakresie ubezpieczeń na życie lub jedynie w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie

W związku z profilem prowadzonej działalności oraz stosowanym modelem wyceny na potrzeby wypłacalności, Spółka nie wykazuje pozycji w następujących formularzach.

Kod	Formularz sprawozdawczy
• S.17.01.02	Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
• S.19.01.21	Informacje o szkodach dla ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie
• S.22.01.21	Wpływ gwarancji długoterminowych oraz środków przejściowych
• S.25.02.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – formuła standardowa i częściowy model wewnętrzny
• S.25.03.21	Kapitałowy wymóg wypłacalności – pełny model wewnętrzny
• S.28.02.01	Minimalny wymóg kapitałowy – zakłady prowadzące działalność w różnych działach ubezpieczeń

**Załącznik I**  
**S.02.01.02**  
**Bilans (w tys. PLN)**

<b>Aktywa</b>		<b>C0010</b>
Wartości niematerialne i prawne	<b>R0030</b>	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>R0040</b>	34 441
Nadwyżka na funduszu świadczeń emerytalnych	<b>R0050</b>	0
Nieruchomości, maszyny i wyposażenie (Rzeczowe aktywa trwałe) wykorzystywane na użytek własny	<b>R0060</b>	21 743
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)	<b>R0070</b>	920 422
Nieruchomości (inne niż do użytku własnego)	<b>R0080</b>	0
Udziały w jednostkach powiązanych, w tym udziały kapitałowe	<b>R0090</b>	0
Akcje i udziały	<b>R0100</b>	0
Akcje i udziały – notowane	<b>R0110</b>	0
Akcje i udziały – nienotowane	<b>R0120</b>	0
Dłużne papiery wartościowe	<b>R0130</b>	894 003
Obligacje państwowe	<b>R0140</b>	894 003
Obligacje korporacyjne	<b>R0150</b>	0
Strukturyzowane papiery wartościowe	<b>R0160</b>	0
Zabezpieczone papiery wartościowe	<b>R0170</b>	0
Jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne w przedsiębiorstwach zbiorowego inwestowania	<b>R0180</b>	796
Instrumenty pochodne	<b>R0190</b>	0
Depozyty inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych	<b>R0200</b>	25 623
Pozostałe lokaty	<b>R0210</b>	0
Aktywa dla ubezpieczeń na życie, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń na życie związanych z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<b>R0220</b>	80 838
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	<b>R0230</b>	51 932
Pożyczki pod zastaw polisy	<b>R0240</b>	51 932
Pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie dla osób fizycznych	<b>R0250</b>	0
Pozostałe pożyczki i pożyczki zabezpieczone hipotecznie	<b>R0260</b>	0
Kwoty należne z umów reasekuracji dla zobowiązań wynikających z:	<b>R0270</b>	-25 281
Ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	<b>R0280</b>	0
Ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	<b>R0290</b>	0
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	<b>R0300</b>	0
Ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie, z wyłączeniem ubezpieczeń zdrowotnych oraz ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<b>R0310</b>	-25 159
Ubezpieczenia zdrowotne o charakterze ubezpieczeń na życie	<b>R0320</b>	-7 990
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	<b>R0330</b>	-17 169
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	<b>R0340</b>	-123
Depozyty u cedentów	<b>R0350</b>	0
Należności z tytułu ubezpieczeń i od pośredników ubezpieczeniowych	<b>R0360</b>	0
Należności z tytułu reasekuracji biernej	<b>R0370</b>	0
Pozostałe należności (handlowe, inne niż z działalności ubezpieczeniowej)	<b>R0380</b>	948

Akcje własne (posiadane bezpośrednio)	<b>R0390</b>	0
Kwoty należne, dotyczące pozycji środków własnych lub kapitału założycielskiego, do których opłacenia wezwano, ale które nie zostały jeszcze opłacone.	<b>R0400</b>	0
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	<b>R0410</b>	5 107
Pozostałe aktywa (niewykazane w innych pozycjach)	<b>R0420</b>	3 856
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>R0500</b>	<b>1 094 005</b>
<b>Zobowiązania</b>		
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie	<b>R0510</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia inne niż ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem zdrowotnych)	<b>R0520</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0530</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0540</b>	0
Margines ryzyka	<b>R0550</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie)	<b>R0560</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0570</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0580</b>	0
Margines ryzyka	<b>R0590</b>	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia na życie (z wyłączeniem ubezpieczeń, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym)	<b>R0600</b>	-80 304
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia zdrowotne (o charakterze ubezpieczeń na życie)	<b>R0610</b>	-236 184
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0620</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0630</b>	-304 247
Margines ryzyka	<b>R0640</b>	68 063
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)	<b>R0650</b>	155 880
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0660</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0670</b>	-55 277
Margines ryzyka	<b>R0680</b>	211 157
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<b>R0690</b>	56 648
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	<b>R0700</b>	0
Najlepsze oszacowanie	<b>R0710</b>	46 860
Margines ryzyka	<b>R0720</b>	9 788
Zobowiązania warunkowe	<b>R0740</b>	25
Pozostałe rezerwy (inne niż rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe)	<b>R0750</b>	2 119
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych dla pracowników	<b>R0760</b>	0
Zobowiązania z tytułu depozytów zakładów reasekuracji	<b>R0770</b>	0
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>R0780</b>	202 512
Instrumenty pochodne	<b>R0790</b>	0
Zobowiązania wobec instytucji kredytowych	<b>R0800</b>	0
Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wobec instytucji kredytowych	<b>R0810</b>	25 860
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń i wobec pośredników ubezpieczeniowych	<b>R0820</b>	0
Zobowiązania z tytułu reasekuracji biernej	<b>R0830</b>	0
Pozostałe zobowiązania (handlowe, inne niż z tytułu działalności ubezpieczeniowej)	<b>R0840</b>	6 235
Zobowiązania podporządkowane	<b>R0850</b>	0

Zobowiązania podporządkowane nieuwzględnione w podstawowych środkach własnych	<b>R0860</b>	0
Zobowiązania podporządkowane uwzględnione w podstawowych środkach własnych	<b>R0870</b>	0
Pozostałe zobowiązania (niewykazane w innych pozycjach)	<b>R0880</b>	18 154
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>R0900</b>	<b>231 248</b>
<b>Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami</b>	<b>R1000</b>	<b>862 757</b>

**Załącznik I**
**S.05.01.02**
**Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg linii biznesowych (w tys. PLN)**

		Linie biznesowe w odniesieniu do: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń na życie						Zobowiązania z tytułu reasekuracji ubezpieczeń na życie		Ogółem
		Ubezpieczenia zdrowotne	Ubezpieczenia z udziałem w zyskach	Ubezpieczenia, w których świadczenie jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe i ubezpieczenia związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	Pozostałe ubezpieczenia na życie	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Renty z umów ubezpieczenia innych niż umowy ubezpieczenia na życie oraz powiązane ze zobowiązaniami ubezpieczeniowymi innymi niż zobowiązania z tytułu ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń zdrowotnych	Reasekuracja ubezpieczeń na życie	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
<b>Składki przypisane</b>										
Brutto	<b>R1410</b>	141 712	110 105	13 993	103 817	0	0	0	0	369 627
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1420</b>	4 109	515	48	6 673	0	0	0	0	11 345
Netto	<b>R1500</b>	137 603	109 590	13 945	97 144	0	0	0	0	358 282
<b>Składki zarobione</b>										
Brutto	<b>R1510</b>	141 524	110 105	13 993	103 770	0	0	0	0	369 393
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1520</b>	4 108	515	48	6 672	0	0	0	0	11 343
Netto	<b>R1600</b>	137 416	109 590	13 945	97 098	0	0	0	0	358 049
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>										

Brutto	<b>R1610</b>	72 457	26 920	5 441	54 336	0	0	0	0	159 153
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1620</b>	2 325	169	0	4 691	0	0	0	0	7 186
Netto	<b>R1700</b>	70 132	26 750	5 441	49 645	0	0	0	0	151 968
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>										
Brutto	<b>R1710</b>	-554	-77 332	-6 755	-2 424	0	0	0	0	-87 065
Udział zakładu reasekuracji	<b>R1720</b>	-285	0	0	-11	0	0	0	0	-296
Netto	<b>R1800</b>	-269	-77 332	-6 755	-2 413	0	0	0	0	-86 770
<b>Koszty poniesione</b>	<b>R1900</b>	59 186	39 025	3 921	42 211	0	0	0	0	144 343
<b>Pozostałe koszty</b>	<b>R2500</b>									0
<b>Koszty ogółem</b>	<b>R2600</b>									144 343

## Załącznik I

S.05.02.01

Składki, odszkodowania i świadczenia oraz koszty wg kraju (w tys. PLN)

		Kraj siedziby	5 najważniejszych krajów (według wysokości składki przypisanej brutto) - zobowiązania związane z ubezpieczeniami na życie					5 najważniejszych krajów i Kraj siedziby
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R1400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
<b>Składki przypisane</b>								
Brutto	R1410	369 627						369 627
Udział zakładu reasekuracji	R1420	11 345						11 345
Netto	R1500	358 282						358 282
<b>Składki zarobione</b>								
Brutto	R1510	369 393						369 393
Udział zakładu reasekuracji	R1520	11 343						11 343
Netto	R1600	358 049						358 049
<b>Odszkodowania i świadczenia</b>								
Brutto	R1610	159 153						159 153
Udział zakładu reasekuracji	R1620	7 186						7 186
Netto	R1700	151 968						151 968
<b>Zmiana stanu pozostałych rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>								
Brutto	R1710	-87 065						-87 065
Udział zakładu reasekuracji	R1720	-296						-296
Netto	R1800	-86 770						-86 770
<b>Koszty poniesione</b>	R1900	144 343						144 343
<b>Pozostałe koszty</b>	R2500							0
<b>Koszty ogółem</b>	R2600							144 343

## Załącznik I

## S.12.01.02

## Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe dla ubezpieczeń na życie i ubezpieczeń zdrowotnych o charakterze ubezpieczeń na życie (w 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 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)		
				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
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	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
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka											
Najlepsze oszacowanie											
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030	476 257		46 860	0		-531 533	0	0	0	-8 417
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	-2 662		-123	0		-14 507	0	0	0	-17 291
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090	478 918		46 983	0		-517 027	0	0	0	8 874
Margines ryzyka	R0100	84 532	9 788			126 625			0	0	220 945



Kwota wynikająca z zastosowania przepisów przejściowych dotyczących rezerw techniczno-ubezpieczeniowych									
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0110	0	0		0		0	0	0
Najlepsze oszacowanie	R0120	0		0	0		0	0	0
Margines ryzyka	R0130	0	0		0		0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	560 789	56 649		-404 909		0	0	212 528

		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			
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane łącznie	R0010	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
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe obliczane jako suma najlepszego oszacowania i marginesu ryzyka							
Najlepsze oszacowanie							
Najlepsze oszacowanie brutto	R0030		-304 247	0	0	0	-304 247
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	-7 990	-7 990
Najlepsze oszacowanie pomniejszone o kwoty należne z umów reasekuracji i od spółek celowych (podmiotów specjalnego przeznaczenia) oraz z reasekuracji finansowej – Ogółem	R0090		-304 247	0	0	7 990	-296 257
Margines ryzyka	R0100	68 063			0	0	68 063
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
Margines ryzyka	R0130	0			0	0	0
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe – ogółem	R0200	-236 184			0	0	-236 184

**Załącznik I**  
**S.23.01.01**  
**Środki własne (w tys. PLN)**

		Ogółem	Kategoria 1 - nieograniczona	Kategoria 1 - ograniczona	Kategoria 2	Kategoria 3
<b>Podstawowe środki własne przed odliczeniem z tytułu udziałów w innych instytucjach sektora finansowego zgodnie z art. 68 rozporządzenia delegowanego (UE) 2015/35</b>		<b>C0010</b>	<b>C0020</b>	<b>C0030</b>	<b>C0040</b>	<b>C0050</b>
Kapitał zakładowy (wraz z akcjami własnymi)	<b>R0010</b>	60 000	60 000		0	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z kapitałem zakładowym	<b>R0030</b>	45 000	45 000		0	
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	<b>R0040</b>	0	0		0	
Podporządkowane fundusze udziałowe/członkowskie w przypadku towarzystw ubezpieczeń wzajemnych, towarzystw reasekuracji wzajemnej i innych towarzystw ubezpieczeń opartych na zasadzie wzajemności	<b>R0050</b>	0		0	0	0
Fundusze nadwyżkowe	<b>R0070</b>	0	0			
Akcje uprzywilejowane	<b>R0090</b>	0		0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej związana z akcjami uprzywilejowanymi	<b>R0110</b>	0		0	0	0
Rezerwa uzgodnieniowa	<b>R0130</b>	745 107	745 107			
Zobowiązania podporządkowane	<b>R0140</b>	0		0	0	0
Kwota odpowiadająca wartości aktywów netto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>R0160</b>	0				0
Pozostałe pozycje środków własnych zatwierdzone przez organ nadzoru jako podstawowe środki własne, niewymienione powyżej	<b>R0180</b>	0	0	0	0	0

**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	<b>R0220</b>	0				
--	--------------	---	--	--	--	--

**Odliczenia**

Wartość odliczeń z tytułu udziałów kapitałowych w instytucjach finansowych i kredytowych	<b>R0230</b>	0	0	0	0	0
<b>Podstawowe środki własne ogółem po odliczeniach</b>	<b>R0290</b>	850 107	850 107	0	0	0

**Uzupełniające środki własne**

Nieopłacony kapitał zakładowy, do którego opłacenia nie wezwano i który może być wezwany do opłacenia na żądanie	<b>R0300</b>	0			0	
--	--------------	---	--	--	---	--

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	<b>R0310</b>	0			0	
Nieopłacone akcje uprzywilejowane, do których opłacenia nie wezwano i które mogą być wezwane do opłacenia na żądanie	<b>R0320</b>	0			0	0
Prawnie wiążące zobowiązanie do subskrypcji i opłacenia na żądanie zobowiązań podporządkowanych	<b>R0330</b>	0			0	0
Akredytywy i gwarancje zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0340</b>	0			0	
Akredytywy i gwarancje inne niż zgodne z art. 96 pkt 2 dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0350</b>	0			0	0
Dodatkowe wkłady od członków zgodnie z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0360</b>	0			0	
Dodatkowe wkłady od członków – inne niż zgodne z art. 96 ust. 3 akapit pierwszy dyrektywy 2009/138/WE	<b>R0370</b>	0			0	0
Pozostałe uzupełniające środki własne	<b>R0390</b>	0			0	0
<b>Uzupełniające środki własne ogółem</b>	<b>R0400</b>	0			0	0

#### Dostępne i dopuszczone środki własne

Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie kapitałowego wymogu wypłacalności (SCR)	<b>R0500</b>	850 107	850 107	0	0	0
Kwota dostępnych środków własnych na pokrycie MCR	<b>R0510</b>	850 107	850 107	0	0	
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie SCR	<b>R0540</b>	850 107	850 107	0	0	0
Kwota dopuszczonych środków własnych na pokrycie MCR	<b>R0550</b>	850 107	850 107	0	0	
<b>SCR</b>	<b>R0580</b>	399 831				
<b>MCR</b>	<b>R0600</b>	99 958				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do SCR</b>	<b>R0620</b>	212,62%				
<b>Stosunek dopuszczonych środków własnych do MCR</b>	<b>R0640</b>	850,47%				

C0060

**Rezerwa uzgodnieniowa**

Nadwyżka aktywów nad zobowiązaniami	<b>R0700</b>	862 757
Akcje własne (posiadane bezpośrednio i pośrednio)	<b>R0710</b>	0
Przewidywane dywidendy, wypłaty i obciążenia	<b>R0720</b>	12 650
Pozostałe pozycje podstawowych środków własnych	<b>R0730</b>	105 000
Korekta ze względu na wydzielone pozycje środków własnych w ramach portfeli objętych korektą dopasowującą i funduszy wyodrębnionych	<b>R0740</b>	0
<b>Rezerwa uzgodnieniowa</b>	<b>R0760</b>	745 107

**Oczekiwane zyski**

Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń na życie	<b>R0770</b>	1 136 453
Oczekiwane zyski z przyszłych składek – Działalność w zakresie ubezpieczeń innych niż ubezpieczenia na życie	<b>R0780</b>	0
<b>Oczekiwane zyski z przyszłych składek - Ogółem</b>	<b>R0790</b>	1 136 453

## Załącznik I

## S.25.01.21

## Kapitałowy wymóg wypłacalności – dla podmiotów stosujących formułę standardową (w tys. PLN)

		Kapitałowy wymóg wypłacalności brutto	USP	Uproszczenie
		C0110	C0090	C0100
Ryzyko rynkowe	R0010	97 438		
Ryzyko niewykonania zobowiązania przez kontrahenta	R0020	454		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach na życie	R0030	383 677		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach zdrowotnych	R0040	138 015		
Ryzyko ubezpieczeniowe w ubezpieczeniach innych niż ubezpieczenia na życie	R0050	0		
Dywersyfikacja	R0060	-142 317		
Ryzyko z tytułu wartości niematerialnych i prawnych	R0070	0		
<b>Podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0100</b>	<b>477 268</b>		

<b>Obliczanie kapitałowego wymogu wypłacalności</b>		
Ryzyko operacyjne	R0130	14 634
Zdolność rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat	R0140	0
Zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat	R0150	-92 071
Wymóg kapitałowy dla działalności prowadzonej zgodnie z art. 4 dyrektywy 2003/41/WE	R0160	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności z wyłączeniem wymogu kapitałowego</b>	<b>R0200</b>	<b>399 831</b>
Ustanowione wymogi kapitałowe	R0210	0
<b>Kapitałowy wymóg wypłacalności</b>	<b>R0220</b>	<b>399 831</b>
<b>Inne informacje na temat SCR</b>		
Wymóg kapitałowy dla podmodułu ryzyka cen akcji opartego na czasie trwania	R0400	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla pozostałej części	R0410	0
Łączna wartość hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla funduszy wyodrębnionych	R0420	0
Łączna kwota hipotetycznego kapitałowego wymogu wypłacalności dla portfeli objętych korektą dopasowującą	R0430	0
Efekt dywersyfikacji ze względu na agregację nSCR dla RFF na podstawie art. 304	R0440	0

**Załącznik I****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 (w tys. PLN)**

		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))
		<b>C0050</b>	<b>C0060</b>
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – świadczenia gwarantowane	<b>R0210</b>	334 856	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń z udziałem w zyskach – przyszłe świadczenia uznaniowe	<b>R0220</b>	144 062	
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń związanych z wartością indeksu i ubezpieczeń z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym	<b>R0230</b>	46 983	
Inne zobowiązania z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie i (reasekuracji) ubezpieczeń zdrowotnych	<b>R0240</b>	0	
Całkowita suma na ryzyku w odniesieniu do wszystkich zobowiązań z tytułu (reasekuracji) ubezpieczeń na życie	<b>R0250</b>		40 967 184

		Ogólne obliczenie MCR
		<b>C0070</b>
Liniowy MCR	<b>R0300</b>	33 904
SCR	<b>R0310</b>	399 831
Górny próg MCR	<b>R0320</b>	179 924
Dolny próg MCR	<b>R0330</b>	99 958
Łączny MCR	<b>R0340</b>	99 958
Nieprzekraczalny dolny próg MCR	<b>R0350</b>	17 097
<b>Minimalny wymóg kapitałowy</b>	<b>R0400</b>	99 958



## Podpisy

Raport „Sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej (SFCR)” sporządzony jest przez Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. za rok obrotowy 2021 i obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r.

Podpisy osób wchodzących w skład Zarządu:

Aneta	Podyma	Prezes Zarządu			
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis	Signed by / Podpisano przez: Aneta Podyma- Milczarek Date / Data: 2022- 04-05 14:35
Robert	Gowin	Członek Zarządu			
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis	Signe by / Podpisano przez: Robert Artur Gowin Date / Data: 2022- 04-05 11:49
Borys	Kowalski	Członek Zarządu			
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis	Signed by / Podpisano przez: Borys Kowalski Date / Data: 2022-04-05 09:12
Łukasz	Świerczek	Członek Zarządu			
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis	Signed by / Podpisano przez: Łukasz Świerczek Date / Data: 2022-04-05 12:11

Podpis osoby dokonującej obliczenia rezerw techniczno-ubezpieczeniowych:

Borys	Kowalski	Aktuariusz			
imię	nazwisko	funkcja	data	podpis	Signed by / Podpisano przez: Borys Kowalski Date / Data: 2022-04-05 09:11

Numer w rejestrze aktuariuszy: 0172.

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta**  
**dla Rady Nadzorczej Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.**  
**Sprawozdanie z badania sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej**

**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania o wypłacalności i kondycji finansowej Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A. („Spółka”) na dzień 31 grudnia 2021 roku sporządzonego zgodnie z następującymi przepisami:

- Ustawa z dnia 11 września 2015 roku o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. 2021 poz. 1130, 2140, 2328) („Ustawa o działalności ubezpieczeniowej”);
- Tytuł I Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/35 z dnia 10 października 2014 roku uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Wypłacalność II) (Dz. U. UE L 12 z 17 stycznia 2015 roku, str. 1 z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie”);

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

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie o wypłacalności i kondycji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o działalności ubezpieczeniowej i Rozporządzenia.

**Podstawa opinii**

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

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

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

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

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

### **Inne kwestie**

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 roku i za rok obrotowy zakończony tego dnia zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, do którego dnia 4 kwietnia 2022 roku wydane zostało odrębne sprawozdanie biegłego rewidenta z badania.

### **Odpowiedzialność Zarządu Spółki**

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

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Spółka działa pod firmą Unum Życie Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji S.A.

Adres siedziby Spółki: al. Jana Pawła II 17, 00-854 Warszawa.

24 kwietnia 2001 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Stołecznego Miasta Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000008906.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP: 526 226 28 38.

Kapitał zakładowy na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosił 60 000 000 zł i został w pełni opłacony.

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

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

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

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

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

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

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

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

Informujemy, iż we wszystkich istotnych aspektach:

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

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

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

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

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Edyta Kalińska

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

**w imieniu której działa kluczowy biegły rewident**

**Edyta Kalińska**  
Biegły Rewident  
nr w rejestrze 10336



Signed by /  
Podpisano przez:

Edyta Helena  
Kalińska

Date / Data:  
2022-04-05 15:45

Warszawa, dnia 5 kwietnia 2022 roku